DAOL SEC

DAOL Daily in trend

1 February 2023

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

โดย : มงคล พ่วงเกตรา (ต่อ 5450), ปิยะทัศน์ พาโสมนัสสกุล (ต่อ 5453), พรรณนภา เขมะสุรัตน์ (ต่อ 5451), สุวนันท์ สุขทอง (ต่อ 5452)

Strategy Research

Market Outlook & Factors

DAOL SEC

2-Feb-23

คาดดัชนีฯ มีโอกาสปรับตัวขึ้นต่อ แต่อาจจะไม่แรงเหมือนวานก่อน หลัง Fed ขึ้นดอกเบี้ยตามคาด

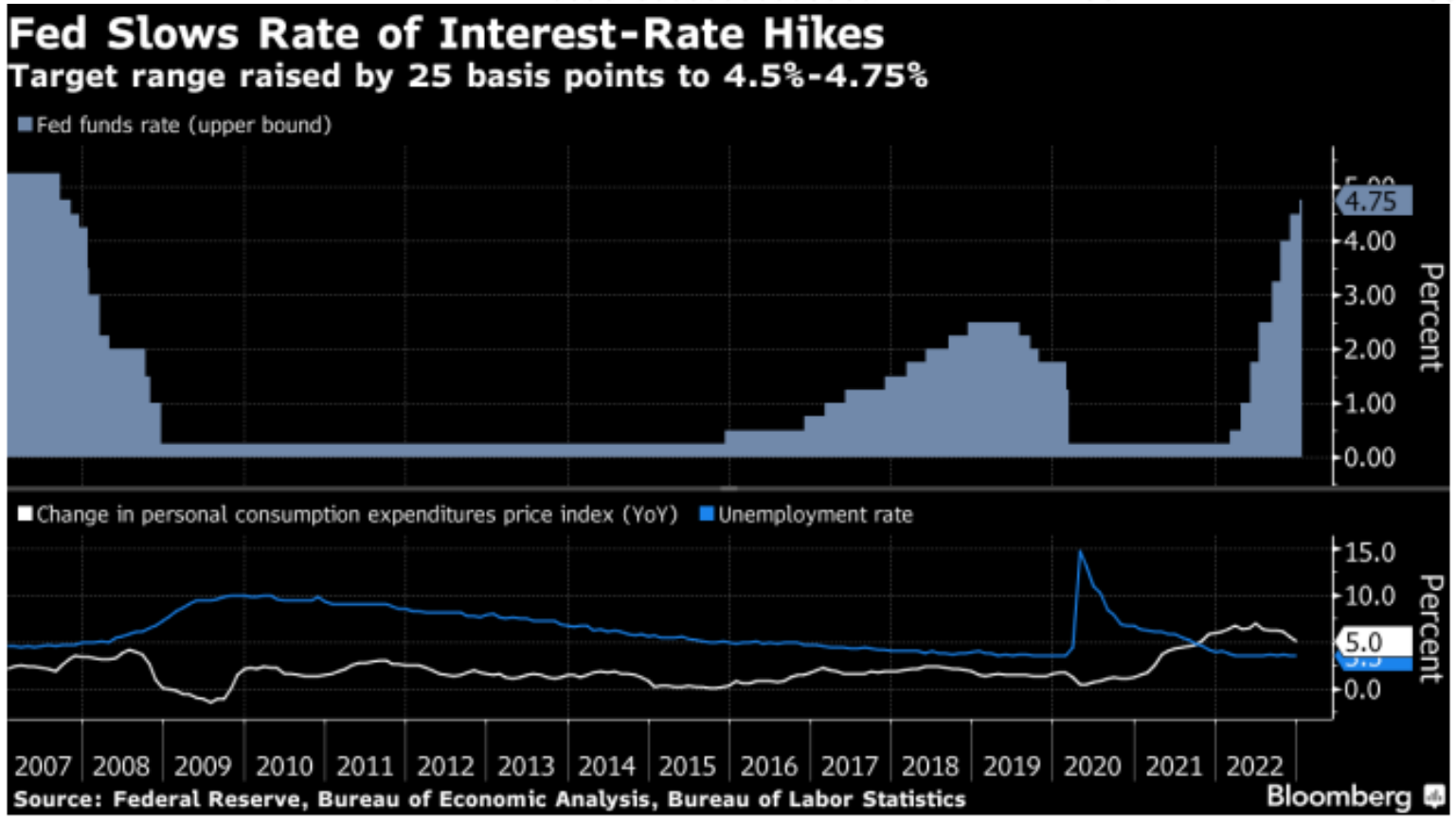
- ผลการประชุม Fed ขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ตามตลาดคาด ไม่ได้ surprise ตลาด
- สินทรัพย์ทางการเงินที่จะมีผลจากประชุม FOMC ครั้งนี้ ทองคำ และตราสารหนี้ มากกว่าหุ้น
- OPEC+ คงกำลังการผลิต รอดูยูเครน-รัสเซีย และ Demand ของจีนยังไม่แน่นอน
- บอร์ด EV วันนี้ 13.30 น. โดยจะพิจารณามาตรการลดภาษีสรรพสามิตแบตเตอรี่
- การเมืองไทยเริ่มมีการลงพื้นที่เปิดตัวผู้สมัครของพรรคต่าง ๆ กันแล้ว
- วันนี้ ประชุม ECB (คาดจะขึ้นดอกเบี้ยที่ 0.50%)

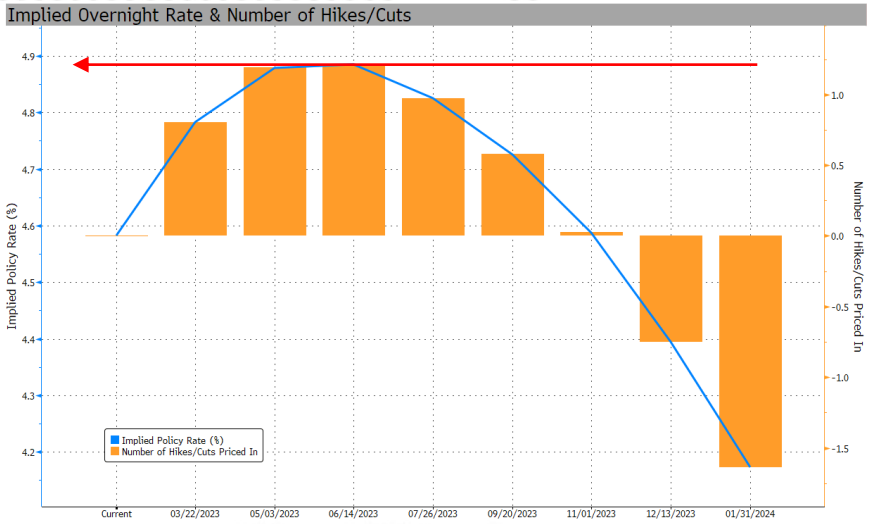
#Strategy

- ตลาดหุ้นเก็ง Fed ไปล่วงหน้า ถ้าดัชนีฯ ยืนเหนือ 1690 จุด จะเป็นสัญญาณที่ดี
- รอบการเล่นของนักลงทุนในช่วงนี้ใช้เวลายาวขึ้น (ถือนานขึ้น) ซึ่งเป็นเรื่องที่ดี นักลงทุนมั่นใจมากขึ้น แต่จะทำกำไรได้ ควรเข้าซื้อหุ้นที่ตลาดเล่นกันด้วย

Fed ขึ้นดอกเบี้ยตามคาด 0.25%

DAOL SEC





- ⭐ ผลการประชุม Fed ขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ตามตลาดคาด ไม่ได้ surprise ตลาด จากนี้ไปยังคงต้องติดตามสถานการณ์ยูเครน-รัสเซีย และเงินเฟ้อสหรัฐฯ ที่จะเป็นตัวชี้นำทิศทางการเงินของ Fed ในอนาคต
- ⭐ สินทรัพย์ทางการเงินที่จะมีผลจากประชุมครั้งนี้ จะเป็นทองคำ และตราสารหนี้ มากกว่าหุ้น

Feb. 1

Recent indicators point to modest growth in spending and production. Job gains have been robust in recent months, and the unemployment rate has remained low. Inflation has eased somewhat but remains elevated.

Russia's war against Ukraine is causing tremendous human and economic hardship and is contributing to elevated global uncertainty. The Committee is highly attentive to inflation risks.

The Committee seeks to achieve maximum employment and inflation at the rate of 2 percent over the longer run. In support of these goals, the Committee decided to raise the target range for the federal funds rate to 4-1/2 to 4-3/4 percent. The Committee anticipates that ongoing increases in the target range will be appropriate in order to attain a stance of monetary policy that is sufficiently restrictive to return inflation to 2 percent over time. In determining the extent of future increases in the target range, the Committee will take into account the cumulative tightening of monetary policy, the lags with which monetary policy affects economic activity and inflation, and economic and financial developments. In addition, the Committee will continue reducing its holdings of Treasury securities and agency debt and agency mortgage-backed securities, as described in its previously announced plans. The Committee is strongly committed to returning inflation to its 2 percent objective.

In assessing the appropriate stance of monetary policy, the Committee will continue to monitor the implications of incoming information for the economic outlook. The Committee would be prepared to adjust the stance of monetary policy as appropriate if risks emerge that could impede the attainment of the Committee's goals. The Committee's assessments will take into account a wide range of information, including readings on labor market conditions, inflation pressures and inflation expectations, and financial and international developments.

Voting for the monetary policy action were Jerome H. Powell, Chair; John C. Williams, Vice Chair; Michael S. Barr; Michelle W. Bowman; Lael Brainard; Lisa D. Cook; Austan D. Goolsbee; Patrick Harker; Philip N. Jefferson; Neel Kashkari; Lorie K. Logan; and Christopher J. Waller.

Dec. 14

Recent indicators point to modest growth in spending and production. Job gains have been robust in recent months, and the unemployment rate has remained low. Inflation remains elevated, reflecting supply and demand imbalances related to the pandemic, higher food and energy prices, and broader price pressures.

Russia's war against Ukraine is causing tremendous human and economic hardship. The war and related events are contributing to upward pressure on inflation and are weighing on global economic activity. The Committee is highly attentive to inflation risks.

The Committee seeks to achieve maximum employment and inflation at the rate of 2 percent over the longer run. In support of these goals, the Committee decided to raise the target range for the federal funds rate to 4-1/4 to 4-1/2 percent. The Committee anticipates that ongoing increases in the target range will be appropriate in order to attain a stance of monetary policy that is sufficiently restrictive to return inflation to 2 percent over time. In determining the pace of future increases in the target range, the Committee will take into account the cumulative tightening of monetary policy, the lags with which monetary policy affects economic activity and inflation, and economic and financial developments. In addition, the Committee will continue reducing its holdings of Treasury securities and agency debt and agency mortgage-backed securities, as described in the Plans for Reducing the Size of the Federal Reserve's Balance Sheet that were issued in May. The Committee is strongly committed to returning inflation to its 2 percent objective.

In assessing the appropriate stance of monetary policy, the Committee will continue to monitor the implications of incoming information for the economic outlook. The Committee would be prepared to adjust the stance of monetary policy as appropriate if risks emerge that could impede the attainment of the Committee's goals. The Committee's assessments will take into account a wide range of information, including readings on public health, labor market conditions, inflation pressures and inflation expectations, and financial and international developments.

Voting for the monetary policy action were Jerome H. Powell, Chair; John C. Williams, Vice Chair; Michael S. Barr; Michelle W. Bowman; Lael Brainard; James Bullard; Susan M. Collins; Lisa D. Cook; Esther L. George; Philip N. Jefferson; Loretta J. Mester; and Christopher J. Waller.

Russia's war against Ukraine is causing tremendous human and economic hardship and is contributing to elevated global uncertainty. The Committee is highly attentive to inflation risks.

Feb 01, 2023 21:40:40

OPEC+ Keeps Output Steady Amid China and Russia Uncertainty (1)

Panel of ministers saw no need to change current oil policy
Crude makes a rocky start to 2023 as initial price rally fades

By Grant Smith and Salma El Wardany

(Bloomberg) -- An OPEC+ committee recommended keeping crude production steady as the oil market awaits clarity on demand in China and supplies from Russia.

Saudi Arabia and its partners will continue to hold output at levels set late last year, when they announced a hefty cutback of 2 million barrels a day to balance markets amid a fragile economy, according to a statement.

“Everyone agrees that the situation is quite stable on the market,” Russian Deputy Prime Minister Alexander Novak, who represents the country at OPEC+ meetings, told the Rossiya 24 TV channel. “Of course, we see a large number of uncertainties” ranging from inflation and interest rates to Chinese demand.

OPEC+ ยังคงนโยบายเดิม

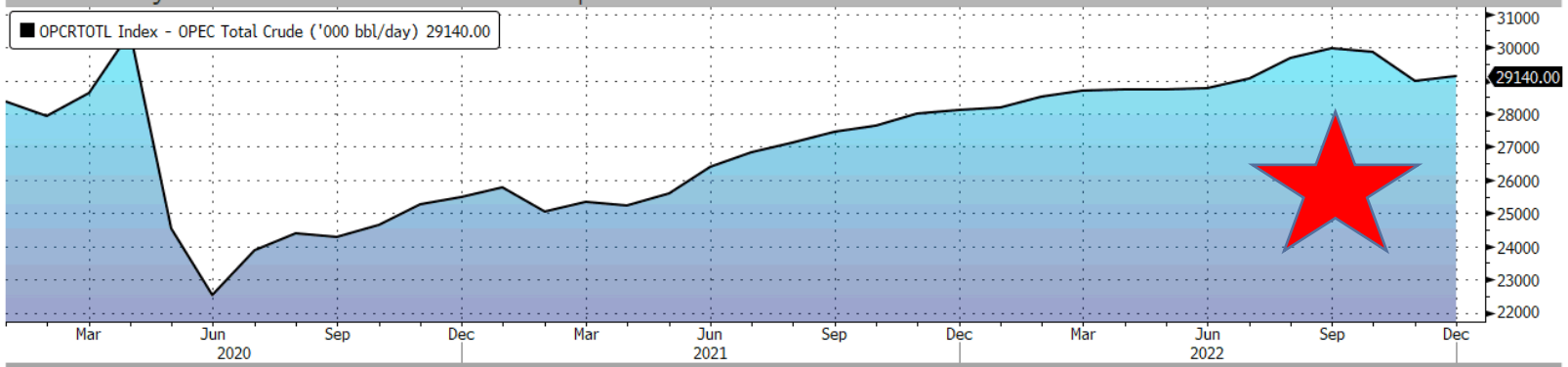
DAOL SEC

News | Bloomberg Research | Copy Link | Export | OPEC Production and Price

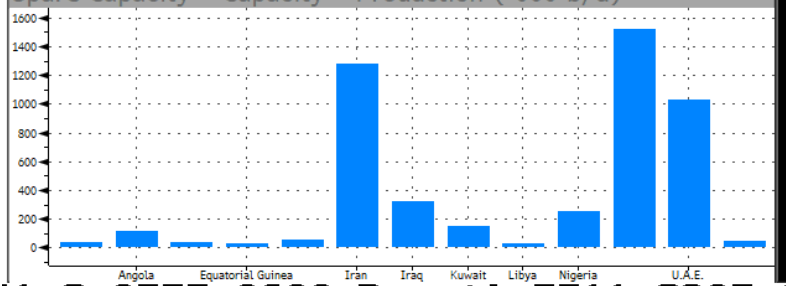
Basket Price USD/bbl 85.31 as of 01/27 Data Source ◉ Bloomberg ○ Rystad Energy

Production ('000 b/d)	Dec	Nov	Chg	Capacity
			+150	
Saudi Arabia	10,480	10,470	+10	12,000
Iraq	4,480	4,480	0	4,800
U.A.E.	3,170	3,180	-10	4,200
Kuwait	2,670	2,670	0	2,820
Iran	2,550	2,520	+30	3,830
Nigeria	1,350	1,200	+150	1,600
Libya	1,170	1,150	+20	1,200
Angola	1,080	1,090	-10	1,200
Algeria	1,020	1,010	+10	1,060
Venezuela	660	690	-30	710
Congo, Republic	260	260	0	300
Gabon	160	190	-30	220
Equatorial Guinea	90	80	+10	120

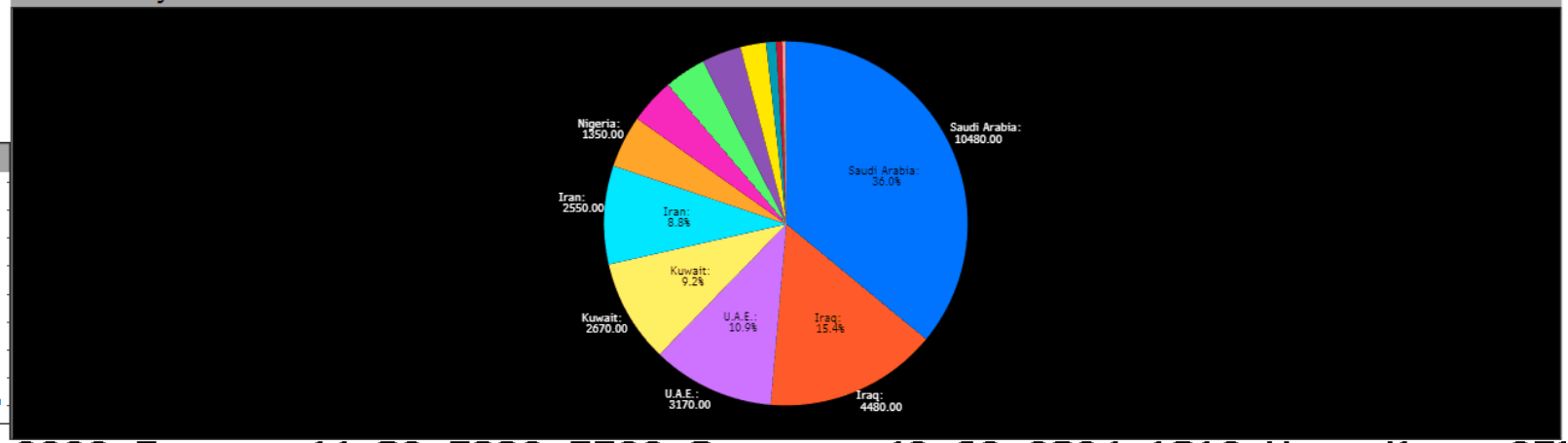
Total Monthly Estimated OPEC Crude Production | GP »



Spare Capacity = Capacity - Production ('000 b/d)



Total Monthly Estimated OPEC Crude Production



51 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852
4565 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2023 Bloomberg F
SN 234706 ICT GMT+7:00 G454-6608-170 31-Jan-2023 07:12:16

ชงบอร์ดอีวี เคาะ 2.4 หมื่นล้าน

DAOL SEC

“บอร์ดอีวี” ถกหนุนลงทุนแบตอีวี “สรรพสามิต” ลดภาษีเหลือ 1% เตรียมเคาะจ่ายเงินอุดหนุนผู้ผลิตแบต 2.4 หมื่นล้าน จ่ายแบบขั้นบันไดตามขนาดแบต-โรงงาน หนุนอีโคซิสเต็มยรนยนต์ไฟฟ้า “สมาคมยานยนต์ไฟฟ้า” ชี้ดีมานด์ในไทยพุ่ง ยอดจดทะเบียนรถป้ายแดงปี 65 “บีอีวี” แซงไฮบริดปีแรก

หลังจากที่รัฐบาลได้ประกาศมาตรอุดหนุนการซื้อยานยนต์ไฟฟ้า (อีวี) ไม่เกินคันละ 150,000 บาท ครอบคลุมรถยนต์ รถกระบะและรถจักรยานยนต์ ส่งผลให้ความต้องการอีวีเพิ่มมากขึ้น และขั้นต่อมาจะเป็นการกำหนดมาตรการสนับสนุนการลงทุนตั้งโรงงานแบตเตอรี่

นายสุพัฒนพงษ์ พันธ์มีเชาว์ รองนายกรัฐมนตรีและรัฐมนตรีว่าการกระทรวงพลังงาน จะเป็นประธานการประชุมคณะกรรมการนโยบายยานยนต์ไฟฟ้าแห่งชาติ (บอร์ดอีวี) ในวันนี้ (2 ก.พ.) ที่ทำเนียบรัฐบาลในเวลา 13.00 น. เพื่อพิจารณามาตรการส่งเสริมอุตสาหกรรมยานยนต์ไฟฟ้า โดยเฉพาะมาตรการส่งเสริมผู้ผลิตแบตเตอรี่อีวีในประเทศไทยและทำให้ราคาแบตเตอรี่ลดลง ซึ่งจะทำให้อีโคซิสเต็มอุตสาหกรรมยานยนต์ไฟฟ้าของไทยสมบูรณ์ขึ้น

แหล่งข่าวจากบอร์ดอีวี กล่าวว่า การประชุมครั้งนี้จะพิจารณามาตรการสนับสนุนที่กรมสรรพสามิตและกระทรวงอุตสาหกรรมเสนอ ประกอบด้วย 2 ส่วน คือ

1. มาตรการด้านภาษี มีการเสนอลดภาษีสรรพสามิตแบตเตอรี่ลงจาก 8% เหลือ 1%
2.มาตรการจ่ายเงินอุดหนุนการลงทุนตั้งโรงงานผลิตแบตเตอรี่ในประเทศไทย โดยผู้เข้าร่วมโครงการต้องทำข้อตกลงเพื่อยอมรับเงื่อนไขการรับเงินอุดหนุนกับกรมสรรพสามิต และเบื้องต้นกำหนดวงเงินไว้ที่ 24,000 ล้านบาท

ที่มาแหล่งข่าว : กรุงเทพธุรกิจ

- ⭐ นายสุพัฒนพงษ์ รองนายกฯ และรัฐมนตรีว่าการกระทรวงพลังงาน จะเป็นประธานประชุมบอร์ด EV วันนี้ 13.30 น. โดยจะพิจารณามาตรการลดภาษีสรรพสามิตแบตเตอรี่ลง และมาตการจ่ายเงินอุดหนุนการลงทุนตั้งโรงงานผลิตแบตเตอรี่ในไทย
- ⭐ เรามองว่าจะช่วยหนุนหุ้นกลุ่มผู้ผลิตแบตเตอรี่ EV (NEX, EA, BYD, GPSC)

แนวทางสนับสนุนตั้งโรงงานแบตเตอรี่ EV

มาตรการ

ลดภาษีสรรพสามิตแบตเตอรี่

ปัจจุบัน **8%** > ลดเหลือ **1%**

อุดหนุนเงินให้โรงงาน

ส่งเสริม **ตั้งโรงงานในไทย**

สนับสนุนให้ **ราคาแบตเตอรี่ลดลง**

แนวทางการจ่ายเงินอุดหนุน

ตั้งงบประมาณเบื้องต้น 24,000 ล้านบาท

ผู้ลงทุนตั้งโรงงาน

ทำข้อตกลงกับกรมสรรพสามิต

รับเงินอุดหนุนแบบขั้นบันได

ตามกำลังการผลิตโรงงาน

ตามประเภทโรงงาน Cell, Module, Pack

ผู้ผลิตแบตเตอรี่ EV ในไทย

E@ Energy Absolute

โรงงานผลิตแบตเตอรี่ลิเทียมไอออน และระบบกักเก็บพลังงาน

กำลังการผลิตเริ่มต้น **1 กิกะวัตต์ชั่วโมง**

เพิ่มเป็น 4 กิกะวัตต์ชั่วโมง ได้ทันที

หากรัฐมีมาตรการสนับสนุน

เป้าหมายการผลิต **50 กิกะวัตต์ชั่วโมง**

GPSC (กลุ่ม ปตท.)

มีแผนผลิต **5-10 กิกะวัตต์ชั่วโมง**

รูปแบบที่ผลิต

- **Module**
- **Battery Pack**

อุตสาหกรรมแบตเตอรี่ลิเทียมไอออนโลก

2/2/2566

กราฟฟิก กรุงเทพธุรกิจ

	การทำเหมืองแร่	การทำแร่ให้บริสุทธิ์	การผลิตส่วนประกอบสำคัญ	การผลิต Cell และประกอบ Pack	การนำไปใช้งาน (IT Device, Grid, EV)
ทองแดง	ชิลี, เปรู	จีน, ชิลี	จีน, เกาหลีใต้, ญี่ปุ่น	จีน, สหรัฐ, เกาหลีใต้	จีน, สหรัฐ, EU
ลิเทียม	ออสเตรเลีย, ชิลี	จีน, ชิลี			
นิกเกิล	อินโดนีเซีย, ฟิลิปปินส์	จีน, อินโดนีเซีย			
โคบอลต์	คองโก	จีน			
แร่หายาก	จีน	จีน			

https://inews.bangkokbiznews.com/

Update : การเมืองไทย

DAOL SEC

"ก้าวไกล" เปิดตัว 4 ผู้สมัคร ส.ส.สระบุรี อดีตแนวร่วมคนเสื้อแดงลงด้วย

- ⭐ การเมืองไทยเริ่มมีการลงพื้นที่เปิดตัวผู้สมัครของพรรคต่าง ๆ กันแล้ว
- ⭐ ยังคาดหวังการยุบสภาฯ ว่าจะมีหลัง 15 มี.ค.เป็นต้นไป อย่างไรก็ตามมุมมองของการเมืองไทยช่วงนี้ยังดูดี

"อนุทิน" ลั่นหลังเลือกตั้งขอเป็นผู้เลือก ขวางส.ว.อุ้มรัฐบาลเสียงข้างน้อย

ทสท.เปิดตัวว่าที่ผู้สมัครส.ส. กทม. 6 เขต-ลั่นสร้างมหานครแห่งความสุข

คาดการณ์ Timeline การเมืองไทย

DAOL SEC

- วันยุบสภาฯ : 15-23 มี.ค.
- วันเลือกตั้ง (+60 วัน) : 14 -21 พ.ค.
- รับรองผลเลือกตั้งเสร็จ (+45 วัน) : ไม่น่าเกิน 30 มิ.ย.
- ประชุมสภาฯ เลือกนายกฯ : ภายในเดือน ก.ค.
- รัฐบาลเริ่มทำงาน : อย่างช้าต้นเดือน ส.ค.

DAOL SEC

ประเมินกำไรตลาด	4Q-22(f)	3Q-22	4Q-21	YoY	QoQ
คาดกำไร SET	225,207	224,395	265,019	-15.0%	0.4%

ประเมินกำไร 4Q-2022

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

	4Q-22(f)	3Q-22	4Q-21	Growth YoY	Growth QoQ
สรุปกำไรแยก Sector (เฉพาะ SET)					
Energy & Utilities	40,791	33,429	57,047	-28.5%	22.0%
Commerce	13,617	11,441	24,191	-43.7%	19.0%
Banking	41,053	60,732	42,403	-3.2%	-32.4%
Transport & Logistic	5,742	146	900	538.3%	3,828.9%
Information&Comm Tech	13,228	9,512	14,075	-6.0%	39.1%
Property Development	16,720	13,814	14,508	15.2%	21.0%
Food & Beverage	11,936	16,821	9,878	20.8%	-29.0%
Health Care Services	5,772	5,395	8,721	-33.8%	7.0%

ประเมินกำไร 4Q-2022

02-Feb-23

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

	4Q-22(f)	3Q-22	4Q-21	Growth YoY	Growth QoQ	Market	12M '22(E)	2022 (f)	12M % of year forecast
PTT	19,776	8,884	27,544	-28.2%	122.6%	SET	93,079	105,329	88%
ADVANC	6,850	6,032	6,863	-0.2%	13.6%	SET	25,498	25,786	99%
GULF	4,789	1,087	3,043	57.4%	340.7%	SET	10,801	11,182	97%
IVL	4,634	8,137	5,392	-14.1%	-43.1%	SET	47,119	44,509	106%
CPN	4,361	2,872	1,816	140.1%	51.8%	SET	12,315	10,385	119%
CPALL	3,941	3,677	6,704	-41.2%	7.2%	SET	14,074	14,351	98%
DELTA	3,874	4,110	2,096	84.8%	-5.8%	SET	15,027	13,993	107%
CPF	3,696	5,108	6,720	-45.0%	-27.6%	SET	15,854	12,898	123%
DIF	3,283	2,864	4,044	-18.8%	14.6%	SET	11,919	12,305	97%
BDMS	2,998	3,386	2,636	13.7%	-11.5%	SET	12,491	12,175	103%
INTUCH	2,760	2,464	2,612	5.6%	12.0%	SET	10,411	10,553	99%
MAKRO	2,405	1,602	9,094	-73.6%	50.1%	SET	7,630	7,678	99%
LH	2,348	2,249	2,015	16.5%	4.4%	SET	8,667	8,237	105%
MINT	2,198	4,608	-1,557	n.m.	-52.3%	SET	4,574	1,754	261%
SPALI	2,102	2,749	2,879	-27.0%	-23.5%	SET	8,104	8,037	101%
TOP	2,058	12	5,033	-59.1%	######	SET	34,579	33,457	103%
HMPRO	1,735	1,533	1,775	-2.3%	13.1%	SET	6,299	6,299	100%
WHA	1,716	259	2,035	-15.7%	563.5%	SET	2,920	3,396	86%
SIRI	1,693	1,268	343	393.4%	33.5%	SET	4,181	3,668	114%
TFG	1,630	1,734	142	#####	-6.0%	SET	5,221	4,480	117%

SPECIAL REPORT: เช็คหุ้นปันผลเด่น ... จังหวะซื้อ-ขายที่เหมาะสม

DAOL SEC

หุ้นปันผลดี ... กับจังหวะการลงทุนที่เหมาะสม

การลงทุนหุ้นปันผล ปกติจะต้องเข้าซื้อกันตั้งแต่ช่วงเดือน ธ.ค. แล้วไปขายก่อนวันที่ขึ้นเครื่องหมาย “XD” โดยรอบต่อไปแนะนำให้รอเล่น หลังจากหุ้นแต่ละตัวขึ้นเครื่องหมาย “XD” ไปแล้ว หรือเข้าซื้อก่อนช่วงเวลา 1-2 เดือนก่อนขึ้น “XD” แต่หุ้นบางตัวราคาหุ้นขึ้นมามากแล้ว จึงไม่สามารถลงทุนได้ทุกตัว

จากการศึกษาข้อมูลพฤติกรรมการปรับตัวของราคาหุ้นที่ได้คัดเลือกมา 7 ตัว สรุปได้ว่าจุดซื้อที่สามารถทำผลตอบแทบได้ดีที่สุด และเป็นพฤติกรรมหลัก ๆ ของราคาหุ้นทุกตัว (ยกตัวอย่างจากที่ศึกษามา) คือ ช่วงปลายปีก่อนลงทุน และต้นปีลงทุน (ธ.ค – ม.ค) อนุมานได้ว่าหากปีนั้นไม่มีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบรุนแรงต่อเศรษฐกิจ พฤติกรรมราคาของหุ้นจะมีรูปแบบคล้าย ๆ กัน โดยส่วนมากนั้นช่วงปลายปี(ก่อนลงทุน) และก่อน “XD” ครึ่งปีหลังสำหรับหุ้นที่มีการจ่ายปันผลมากกว่า 1 ครั้ง/ปี เป็นช่วงที่เหมาะสมที่สุดในการเข้าซื้อ

การศึกษาข้อมูลพฤติกรรมของหุ้นที่คัดเลือกมาสรุปได้ดังต่อไปนี้

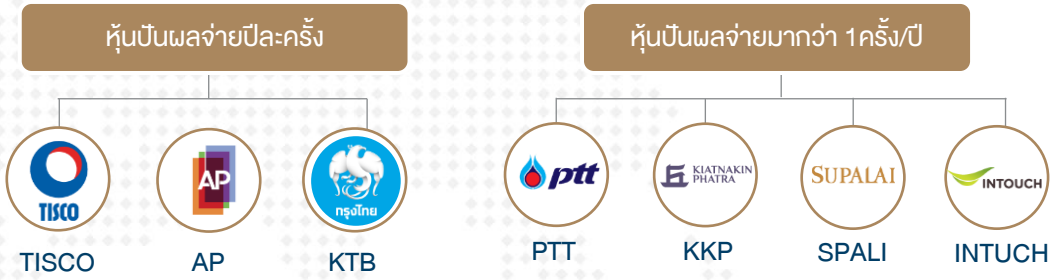
หุ้น	รอบที่ 1		รอบที่ 2		Remark
	ซื้อ	ขาย	ซื้อ	ขาย	
PTT	ธ.ค – ม.ค	มี.ค	ก.ค - ส.ค	ก.ย	หลัง XD โดยส่วนมากราคาหุ้นจะลงแรง
KKP	ธ.ค – ม.ค	เม.ย	ก.ค - ส.ค	ก.ย	ระวังปัจจัยธุรกิจ ราคารถมือสองที่ลดลง
SPALI	ธ.ค – ม.ค	เม.ย	ก.ค	ส.ค	ยอดโอนคอนโดยังทรงตัว ธุรกิจอสังหาฯ เริ่มกลับมา
INTUCH	ธ.ค – ม.ค	มี.ค	ก.ค	ส.ค	รายได้และผลกำไรหลัก ๆ มาจากกลุ่ม ADVANC
TISCO	ธ.ค – ม.ค	เม.ย	-	-	สินเชื่อ+ขยายสาขาดี แต่เน้นตลาดรถมือสองอาจไม่ดีอย่างที่คิด
AP	ธ.ค – ม.ค	เม.ย	-	-	เปิดตัวโครงการใหม่มากขึ้น กลุ่มคนโดฟื้นตัว
KTB	ธ.ค – ก.พ	เม.ย	-	-	แอปเป้าตังเพิ่มกำไรธุรกิจ ความเสี่ยงตั้งสำรองยังมี

*** หมายเหตุ : ใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น*

หุ้นปันผลจะแยกออกเป็น 3 แบบคือ

1. จ่ายเงินปันผลปีละครั้ง
2. จ่ายเงินปันผลมากกว่า 1 ครั้ง/ปี
3. จ่ายเงินปันผลไตรมาสละครั้ง

บริษัทในตลาดส่วนใหญ่จ่ายเงินปันผลปีละ 2 ครั้ง



หุ้นที่ทาง DAOL ได้คัดเลือกมานั้น คำนึงถึง

1.) Dividend Yield สูง

2.) กำไรดี สภาพคล่องทางธรุกิจดี

3.) ราคาหุ้นดี ขึ้นต่อได้ (หรือไม่ได้อยู่ในช่วงขาลง ซึ่งจะต้องมีการ update ผลการดำเนินงานเป็นระยะๆ)

นอกจากนี้ จุดเข้าซื้อ-ขาย จะมีความสำคัญด้วย ซึ่งเราได้มีการศึกษาเพิ่มในจุดนี้ เพื่อเป็นแนวทางในการเข้าซื้อ หรือขายทำกำไรตามรอบ ของผู้ที่ลงทุนในหุ้นเหล่านี้

การศึกษาพฤติกรรมทางเดินของราคาหุ้น PTT (จ่ายปันผลมากกว่า 1 ครั้ง/ปี)

ของแถม : หุ้นที่ลงทุนเพื่อรับเงินปันผล มีหน้าตาแบบนี้ก็ดีนะ

- **ซื้อแล้ว ไม่ควรขาดทุนจากราคาหุ้น :** ไม่ว่าจะลงทุนในแบบใด ไม่มีใครอยากเห็นราคาตลาดต่ำกว่าที่เราซื้อ ดังนั้น การเลือกซื้อหุ้นเพื่อรับเงินปันผล จึงต้องเลือกจังหวะ (timing) ในการซื้อหรือขายให้ดี ... บทวิเคราะห์ฉบับนี้ จะเน้นข้อนี้เป็นพิเศษ

ถ้าขาดทุนจากราคาหุ้น >> ราคาตลาด – ราคาทุน < ผลรวมจากเงินปันผลที่ได้รับมา

- **ความผันผวนของราคาหุ้นไม่ควรสูง :** ความผันผวนของราคาหุ้นที่ลงทุนเพื่อรับเงินปันผลไม่ควรสูง เพราะถ้าผันผวนสูง (>30%) อาจทำให้เราอาจเห็นกำไร/ขาดทุน สลับไปมา แต่อาจจะดีสำหรับคนที่เข้าซื้อหุ้นเหล่านี้ เพื่อเล่นรอบ เร่งผลตอบแทนให้มากกว่ารอรับเงินปันผลเพียงอย่างเดียว
- **ควรเลือกหุ้นที่มีโอกาสล้มละลายน้อย :** ในขั้นตอนเลือกหุ้น ดู yield ของเงินปันผลเพียงอย่างเดียวไม่ได้ ต้องดูว่าอนาคตของบริษัท(ธุรกิจ) ยังจะดีอยู่หรือไม่ในระยะยาว (ดูงบพอรู้)
- **Business Cycle ไม่ควรอยู่ในช่วงขาลง :** จะคล้ายกับข้อก่อนหน้านี้ แต่ในข้อนี้ จะเจาะเป็นช่วงเวลา เพราะเรามักจะเห็นว่า ช่วงชีวิตของธุรกิจ จะมีขึ้นๆลงๆ ในช่วงขึ้นก็ดีไป แต่ในช่วงที่ลง (กำไรลด หรือขาดทุน) อาจมีผลให้เราได้รับเงินปันผลที่ลดลงได้ ... เราจึงควรตรวจสอบหุ้นที่เราลงทุนอยู่จากรายงานกำไร และ MD&A ว่าธุรกิจกำลังประสบปัญหาใดอยู่หรือไม่
- **จ่ายเงินปันผลสม่ำเสมอ :** หุ้นที่ลงทุนเพื่อรับเงินปันผล ควรมีประวัติการจ่ายเงินปันผลที่สม่ำเสมอ-ต่อเนื่อง ปกติเงินปันผลจ่ายแต่ละปีจะอิงกับกำไร หรือที่เรียกว่า Pay-out Ratio สามารถดูได้จาก Web ของ SET หรือบทวิเคราะห์ของโบรกเกอร์ที่เราซื้อขายอยู่

DAOL SEC

Fund Flow.

เม็ดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Strategy Research

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

DAOL SEC

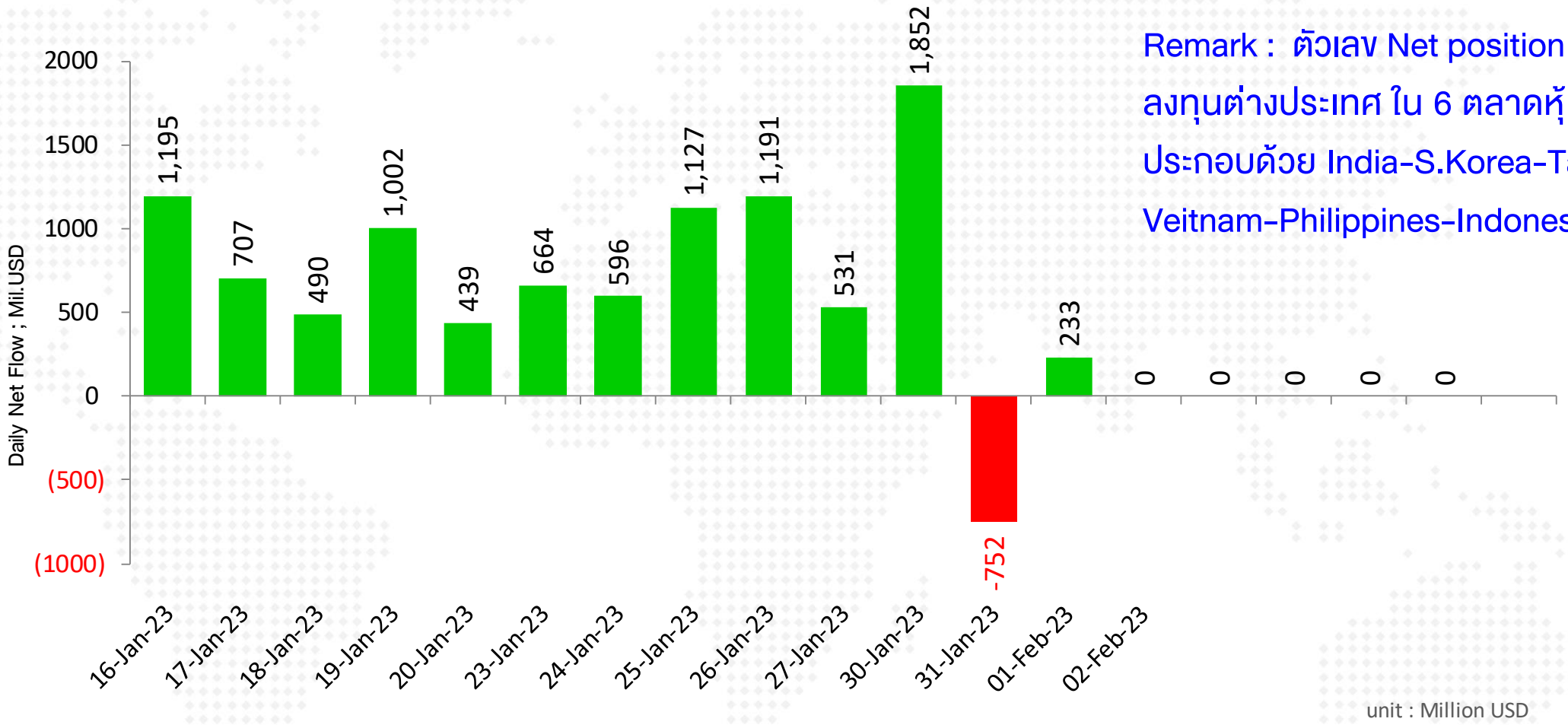
Foreign Net Position in Asia Stock Market

02-Feb-23

(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
India	31-Jan-23	-570	-1,267	-3,660	-3,660	-3,660	-15,846	-11,613
Indonesia	01-Feb-23	13	-14	13	-191	-191	3,628	1,524
Japan	27-Jan-23	-14	2,922	-696	-696	2,226	-5,162	-33,245
Malaysia	31-Jan-23	-23	-35	-82	-82	-82	935	1,459
Philippines	01-Feb-23	14	2	14	136	136	-1,072	-1,350
South Korea	02-Feb-23	52	61	376	5,616	5,616	-864	20,176
Sri Lanka	01-Feb-23	1	1	1	2	2	94	326
Taiwan	01-Feb-23	447	3,141	447	7,688	7,688	-34,369	-25,100
Thailand	01-Feb-23	-6	-125	-6	539	539	6,064	6,657
Vietnam	01-Feb-23	4	19	4	119	119	1,212	3,957

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเซีย

DAOL SEC



Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเซีย ประกอบด้วย India-S.Korea-Taiwan-Veitnam-Philippines-Indonesia

ผลตอบแทนตลาดหุ้นไทย เทียบกับตลาดโลก

DAOL SEC

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

	MSCI World		MSCI EM		MSCI APAC ex Japan		S&P-500		SET Index		NASDAQ	
	Total Return	SD	Total Return	SD	Total Return	SD	Total Return	SD	Total Return	SD	Total Return	SD
5 day	0.1%	1.2%	0.3%	1.3%	0.7%	1.4%	0.1%	1.5%	-0.0%	0.5%	0.7%	1.8%
1 month	6.4%	6.1%	9.2%	6.5%	9.8%	7.1%	4.7%	7.6%	0.8%	2.2%	8.9%	9.4%
3 month	9.7%	6.2%	24.0%	6.4%	30.3%	6.8%	3.5%	8.1%	4.9%	2.4%	2.9%	9.5%
6 month	1.8%	6.5%	6.2%	7.0%	6.6%	7.3%	-1.9%	6.2%	7.9%	2.8%	-7.6%	8.0%
9 month	-0.2%	6.1%	-0.7%	8.1%	1.0%	8.6%	-1.5%	8.1%	2.4%	3.3%	-7.0%	10.6%
12 month	-7.0%	5.6%	-9.8%	4.6%	-7.9%	4.8%	-7.8%	7.7%	5.5%	3.4%	-16.5%	10.4%
Month to date	6.4%	6.1%	9.2%	6.5%	9.8%	7.1%	4.7%	7.6%	0.8%	2.2%	8.9%	9.4%
Quarter to date	6.4%	10.7%	9.2%	11.2%	9.8%	12.2%	4.7%	13.2%	0.8%	3.9%	8.9%	16.3%
Year to date	6.4%		9.2%		9.8%		4.7%		0.8%		8.9%	
2 ปี	1.7%	11.5%	-9.2%	14.7%	-10.2%	15.6%	5.6%	18.4%	10.1%	11.1%	-5.9%	25.2%
3 ปี	6.2%	20.9%	1.5%	19.7%	3.0%	19.6%	8.7%	26.0%	6.4%	19.8%	7.9%	29.9%
4 ปี	9.1%	17.9%	2.6%	17.4%	4.0%	17.5%	12.6%	22.9%	3.8%	17.8%	13.2%	26.5%
5 ปี	5.4%	16.8%	-1.1%	16.9%	-0.1%	17.2%	9.2%	21.9%	1.4%	16.8%	10.0%	25.6%
10 ปี	8.1%	13.6%	2.2%	15.2%	4.3%	15.0%	12.5%	17.4%	4.4%	15.7%	15.0%	20.4%

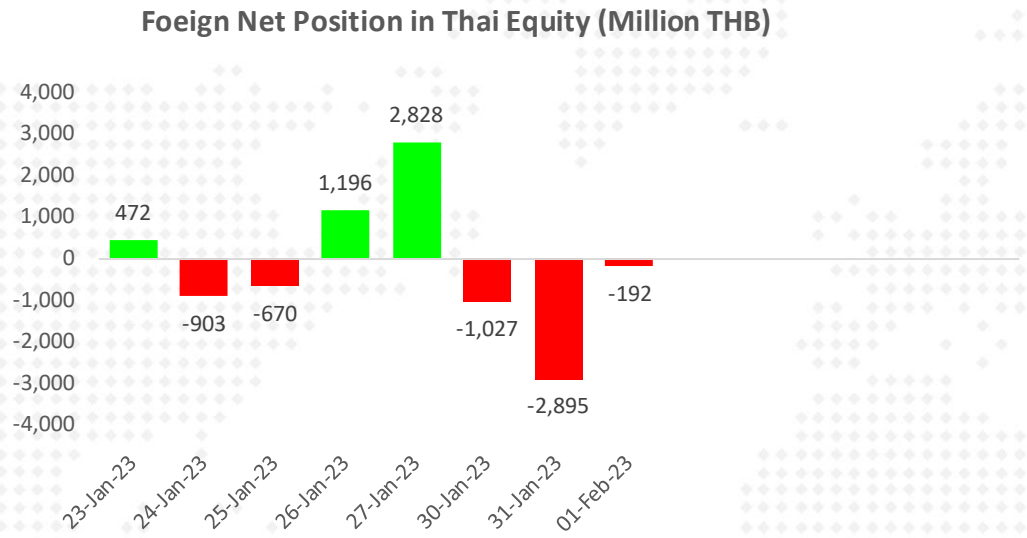
Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

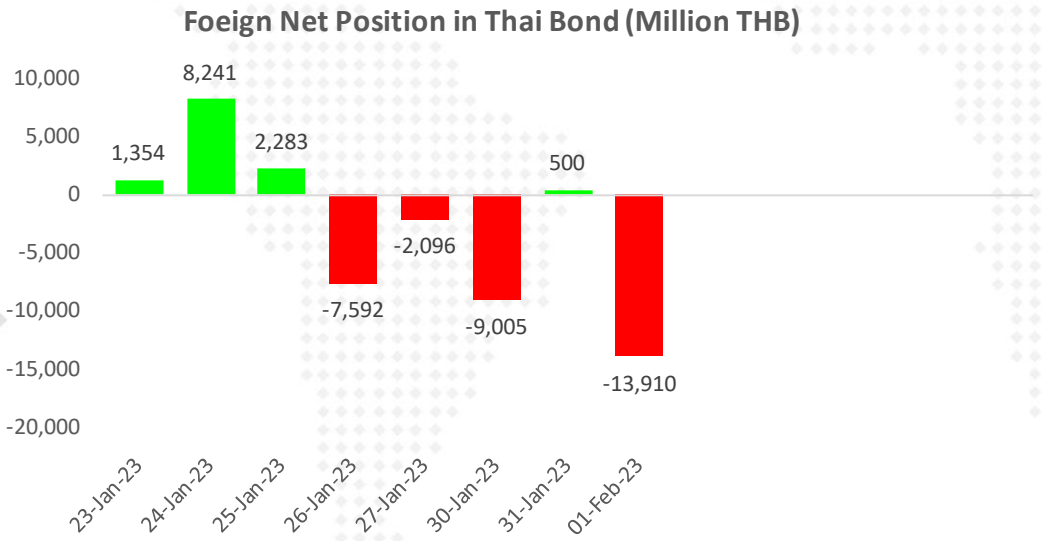
1-Feb-2023

Source : Bloomberg

Foreign Net Position in Thai Market

DAOL SEC





Net Position Accumulate monthly

01-Feb-23

	---- Stock Market -----		Bond Market	SET50 Futures
unit : Million Baht	Foreign	Local Institution	Foreign	Foreign
2015	-154,346	79,055	-23,965	-53,052
2016	77,909	-8,653	330,956	214,343
2017	-25,755	103,632	357,174	-168,539
2018	-287,459	184,264	286,238	-45,101
2019	-45,245	52,007	-14,823	20,925
2020	-264,386	33,456	-35,245	110,844
2021	-48,577	-77,336	211,222	27,284
2022	202,695	-152,754	214,094	78,351
Jul '21	-17,020	-3,556	9,283	2,393
Aug '21	5,440	18,730	47,491	68,441
Sep '21	11,137	-15,325	-36,692	-64,602
Oct '21	15,886	-18,063	10,134	11,874
Nov '21	-10,982	-9,701	46,126	-77,281
Dec '21	23,223	-8,630	54,264	109,677
Jan '22	14,359	-25,183	80,673	-9,432
Feb '22	62,975	-39,299	71,853	608
Mar '22	33,530	-17,684	-66,967	39,723
Apr '22	10,869	-17,678	6,783	-60,310
May '22	20,284	8,827	27,812	134,749
Jun '22	-29,387	1,571	-14,208	-110,611
Jul '22	4,721	-9,931	-6,376	13,576
Aug '22	57,251	-18,699	22,424	161,252
Sep '22	-24,366	-5,561	-17,902	-178,019
Oct '22	8,649	-16,351	-20,888	78,540
Nov '22	31,099	-18,205	68,216	71,206
Dec '22	12,710	5,438	62,674	-62,931
Jan '23	18,344	-27,878	54,835	-53,509
2023	18,152	-26,540	40,925	-26,840

Net Buy/Sell นักลงทุนต่างประเทศ

DAOL SEC

ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้น วันที่ผ่านมา

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

01-Feb-23 : (เปรียบเทียบวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BH	0.22%	382
BBL	0.11%	335
MAKRO	0.03%	133
CPF	0.05%	100
TU	0.11%	82
ITC	0.09%	78
KCE	0.10%	66
CENTEL	0.09%	63
LH	0.03%	36
EA	0.01%	33

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BANPU	-0.49%	-480
KBANK	-0.08%	-274
CPALL	-0.04%	-241
ADVANC	-0.04%	-234
AOT	-0.02%	-213
TLI	-0.13%	-199
PTTEP	-0.02%	-137
TOP	-0.10%	-131
CPN	-0.03%	-97
PTT	-0.01%	-95

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

Net Buy/Sell นักลงทุนต่างประเทศ

DAOL SEC

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

01-Feb-23 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BBL	0.89%	2,709
BH	0.43%	747
CHG	0.30%	132
CENTEL	0.17%	119
DELTA	0.01%	113
SCB	0.03%	106
MINT	0.06%	105
MAKRO	0.02%	89
LH	0.06%	71
ITC	0.08%	70

หุ้นที่มี % การถือลดลง

01-Feb-23

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
PTTEP	-0.10%	-687
BANPU	-0.58%	-568
KKP	-0.54%	-315
CPALL	-0.04%	-241
TLI	-0.15%	-230
AOT	-0.02%	-213
TIDLOR	-0.29%	-204
GLOBAL	-0.14%	-141
TOP	-0.10%	-131
PTTGC	-0.05%	-113

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

01-Feb-23 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BH	12.99%	22,581
KBANK	5.56%	19,047
PTTEP	2.46%	16,901
ADVANC	1.40%	8,207
AOT	0.65%	6,910
STARK	17.01%	6,896
BDMS	1.40%	6,680
BBL	2.05%	6,239
CPN	1.08%	3,478
HMPRO	1.70%	3,261

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
EA	-13.89%	-45,406
PTTGC	-5.19%	-11,687
PTT	-0.71%	-6,736
SCC	-1.07%	-4,369
NINE	-33.42%	-3,667
OR	-1.31%	-3,511
HANA	-6.47%	-3,152
MTC	-3.83%	-3,113
DELTA	-0.27%	-3,052
CRC	-0.97%	-2,539

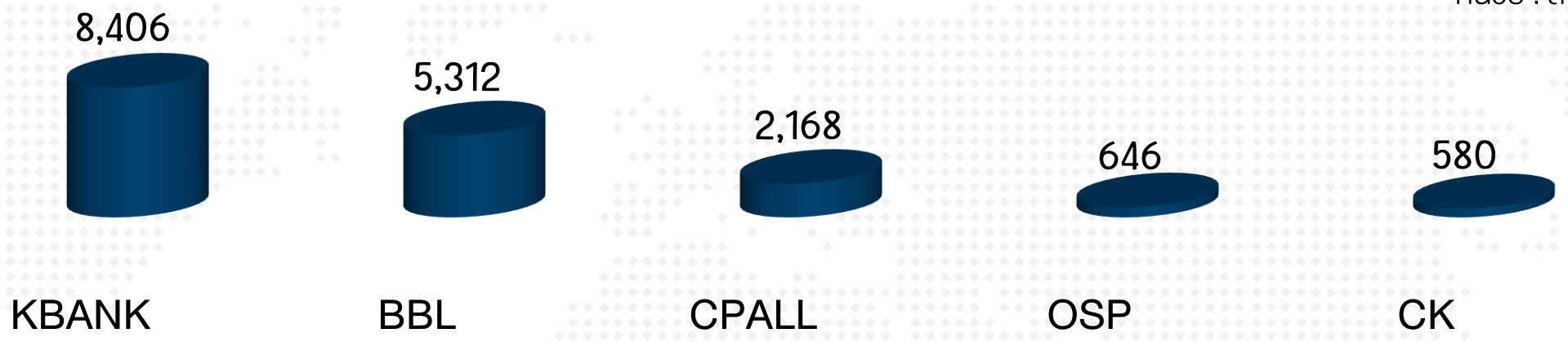
หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

5 อันดับหุ้น ... ที่นักลงทุนต่างชาติ ซื้อมากสุดเดือน ม.ค.66

DAOL SEC

หน่วย : ล้านบาท



สรุปนักลงทุนต่างชาติซื้อ-ขาย เดือนมกราคม 66

นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิเดือน มกราคม 2566 ที่ 1.8 หมื่นล้านบาท โดยซื้อมากสุด ได้แก่ KBANK, BBL, CPALL, OSP, CK และขายมากสุด ได้แก่ PTTEP, CPN, DELTA, PTTGC, CRC ตลาดหุ้นได้แรงหนุนการจีนเปิดประเทศ และเริ่มเข้าสู่ช่วงฤดูกาลประกาศงบ 4Q22 กอปรกับมีแรงซื้อจากหุ้นที่มีปัจจัยเฉพาะตัว อีกทั้งเงินบาทยังแข็งค่า แต่ถูกรบกวนจากความกังวลการขึ้นดอกเบี้ยครั้งแรกของ Fed และราคาน้ำมันที่ปรับตัวขึ้น-ลง

Adani Bonds Hit Distressed Levels After Stock Sale Is Pulled

- **Adani Green, Ports bonds all fall under 70 cents on dollar**
- **Crisis intensifies after short-seller Hindenburg's allegations**

By Josyana Joshua

(Bloomberg) -- Bonds of firms related to Gautam Adani's flagship Adani Enterprises Ltd. plunged to distressed levels after the company pulled a large stock offering, the latest fallout from a short-seller's research report that accused the group of fraud.

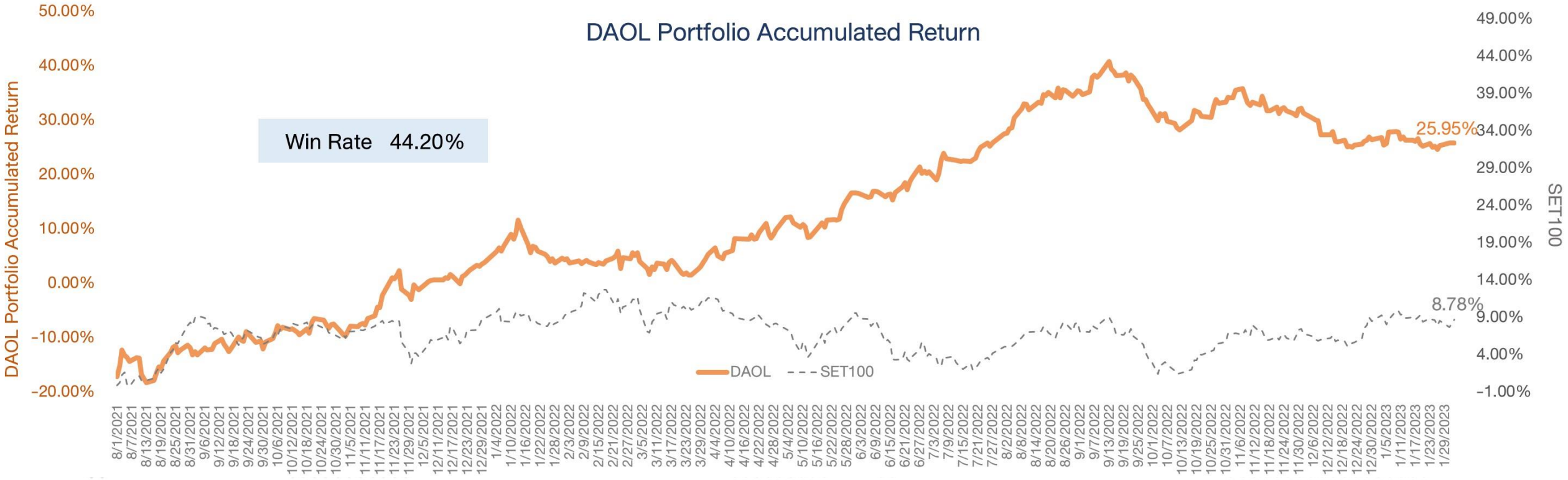
Bonds issued by Adani Ports & Special Economic Zone Ltd . and Adani Green Energy Ltd. dropped the most in global secondary trading on Wednesday. Some bonds of both of the Adani companies currently yield more than 30% in secondary markets, way over the average investment grade yield of 4.96% and junk bond yield of 8.14%.

Adani Ports' 3.375% bond due July 2024 tumbled more than 20 cents on the dollar to 69.75 cents in investment-grade secondary trading, according to Trace data. The loss was the biggest in global trading Wednesday, while at least four other Adani Ports bonds hit distressed levels, falling to 69 cents or lower.

Adani Green Energy's 4.375% bond due Sept. 2024 declined more than 12 cents on the dollar to 66.75 cents in high-yield secondary trading, according to Trace data. One of Adani's other green bonds fell 9 cents on the dollar, but did not yet reach distressed level.

Portfolio Performance

DAOL SEC



*หมายเหตุ: มูลค่าเริ่มต้นของพอร์ต ณ วันที่ 30 ก.ค. 64 อิงจากมูลค่าพอร์ต Skynet จากนั้นปรับวิธีการซื้อขายโดยใช้ราคาเปิด (ATO) ของทั้งการซื้อและขายเพื่อให้การ Action เป็นไปตามกลยุทธ์ที่วางไว้มากที่สุด

Portfolio Performance

DAOL SEC

2/1/2023 21:12						Market Price			
DAOL Port	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	RECENT	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
NEX	ETRON	15%	17.30	10,800	186,840	18.00	194,400.00	7,560.00	4.05%
BH	HELTH	10%	208.00	500	104,000	219.00	109,500.00	5,500.00	5.29%
WHA	PROP	10%	3.78	33,100	125,118	3.88	128,428.00	3,310.00	2.65%
PLUS	FOOD	15%	9.45	19,900	188,055	9.15	182,085.00	(5,970.00)	-3.17%
SICT	TECH-MS	10%	8.85	14,100	124,785	8.85	124,785.00	-	0.00%
CENTEL	TOURISM	15%	51.75	3,600	186,300	51.75	186,300.00	-	0.00%
SPALI	PROP	10%	23.70	5,200	123,240	24.10	125,320.00	2,080.00	1.69%
SET						1685.75			
Total		85%			1,038,338		1,050,818	12,480	
CASH		15%					208,682		
Total Portfolio							**1,259,500**		**25.95%**

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL

DAOL SEC

กลยุทธ์การลงทุน

- Fed ตัดสินใจตามที่ตลาดคาด ตลาดหุ้นเก็งไปล่วงหน้าแล้ว บวกได้อาจไม่มาก ถ้าดัชนีฯ ขึ้นไปยืนเหนือ 1690 จุด จะเป็นสัญญาณที่ดี
- รอบการเล่นของนักลงทุนในช่วงนี้ใช้เวลายาวขึ้น (ถือนานขึ้น) ซึ่งเป็นเรื่องที่ดี นักลงทุนมั่นใจมากขึ้น แต่จะทำกำไรได้ ควรเข้าซื้อหุ้นที่ตลาดเล่นกันด้วย
- นักลงทุนต่างประเทศ กลับเข้าซื้อหุ้นธนาคารบางตัว เช่น BBL แต่ราคาหุ้นกลุ่มนี้ยังไม่ตอบสนองเท่าใดนัก ถ้าจะเล่นตาม ลองดู BH หรือ MAKRO
- หุ้น size เล็ก-กลาง ราคาลงมาลึก JMART

พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้เรานำหุ้น CENTEL, SICT* ออก และเพิ่ม KTC, GLOBAL เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ตประกอบไปด้วย KTC(15%), GLOBAL(15%), PLUS*(15%), NEX(15%), WHA(10%), BH(10%), SPALI(10%)

** หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน*

พอร์ตหุ้นวันนี้

DAOL SEC

Stock Picks (2 Febuary 2023)

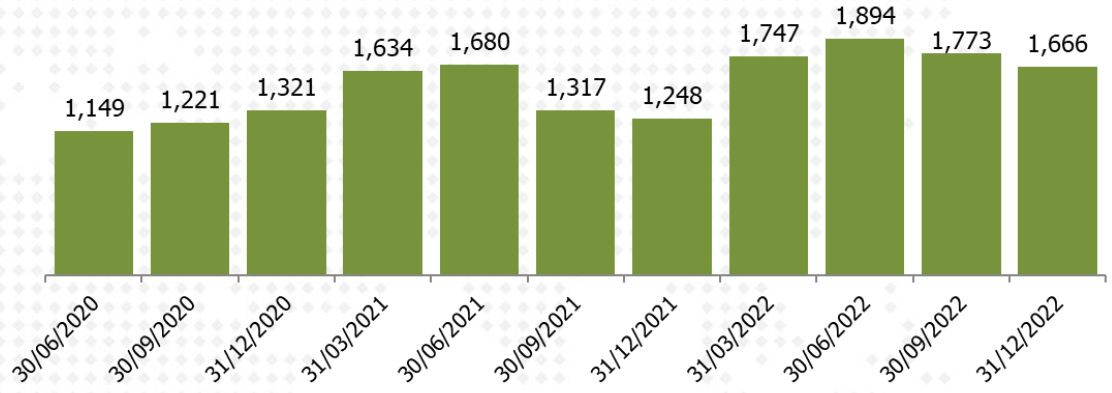
Stock	Weight	Price (Bt) 1 Feb 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	15%			
NEX	15%	18.00	18.50	เก็งงบ 4Q22E Turnaround ส่วนปี 2023E ประเมินการส่งมอบรถ EV ทุกประเภทไม่น้อยกว่า 2.5-3.5 พัน คัน หนุนกำไรปี 2023 เติบโตแบบก้าวกระโดด
KTC	15%	58.50	61.50	ยอดใช้จ่ายผ่านบัตรโตต่อเนื่อง ทั้งจากหมวดซื้อสินค้าและท่องเที่ยว ประเมินรายได้ดอกเบี้ยโต 11%YoY ส่วนแนวโน้มกำไร 1Q23 โตทั้ง YoY และ QoQ
PLUS	10%	9.15	10.00	แนวโน้มรายได้ปี '23 เติบโต อยู่ระหว่างการ Test Run เครื่องจักรผลิตขวด PET คาดว่าจะเริ่ม Commercial Run ได้ใน 2Q23E เพิ่มกำลังการผลิตรวมอีกราว 30-35%
WHA	10%	3.88	4.00	ทยอยโอนที่ดินให้กับลูกค้ากลุ่ม EV, ปี '23 ตั้งเป้า Presale 1.7 พันไร่ แนวโน้มรายได้ทั้งฝั่ง Non-Recurring และ Recurring เติบโตควบคู่กัน
BH	10%	219.00	224.00	เก็ง Flow ต่างชาติทยอยซื้อกลับหลังตลาดจบการปรับฐาน ด้านกำไร 4Q22 ส่วนโตทั้ง YoY และ QoQ ประเมินที่ 1.6 พัน ลบ. ผู้ป่วย UAE และซาอุฟื้นแรง
SPALI	10%	24.10	25.00	หุ้นอสังหาที่ครบเครื่องทั้งความสามารถในการทำกำไรที่สูง และปันผลที่เราประเมินในปี 22-23 กว่า 5.7% ส่วนโครงการใหม่ทยอยเปิดตามแผน ตั้งเป้า Presale ปีนี้ที่ 3.6 หมื่น ลบ.
GLOBAL	15%	21.00	22.00	ราคาหุ้นเริ่มฟื้นตัว SSSG ของสาขาเติบโตชัดเจนนับตั้งแต่ 2H22 ราคาเหล็กเริ่มปรับตัวขึ้น แนวโน้มกำไร 2023-2024 เติบโตต่อ
Portfolio	100%			
SET		1685.75		

KTC

"ยอดใช้จ่ายผ่านบัตรโต ทั้งจากหมวดซื้อสินค้าและท่องเที่ยว"

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 61.50 บาท)

- ประเมินรายได้ดอกเบี้ยปี 2023 โต +14%YoY ที่ 1.13 หมื่น ลบ. การบริโภคในประเทศและมาตรรัฐประเภทสนับสนุนการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตและการท่องเที่ยว
- แนวโน้มกำไร 1Q23E โตทั้ง YoY และ QoQ จากสินเชื่อบัตรเครดิต และไม่มีการตัดจำหน่ายหนี้สูญ KTBL เหมือนใน 4Q22
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2023-2024 ที่ 7.9 พัน ลบ. และ 8.4 พัน ลบ. +11.6%YoY, +6%YoY ตามลำดับ



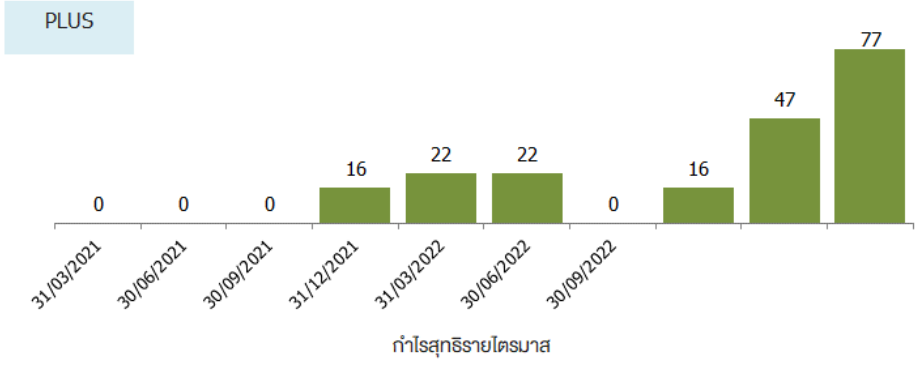
source : DAOL

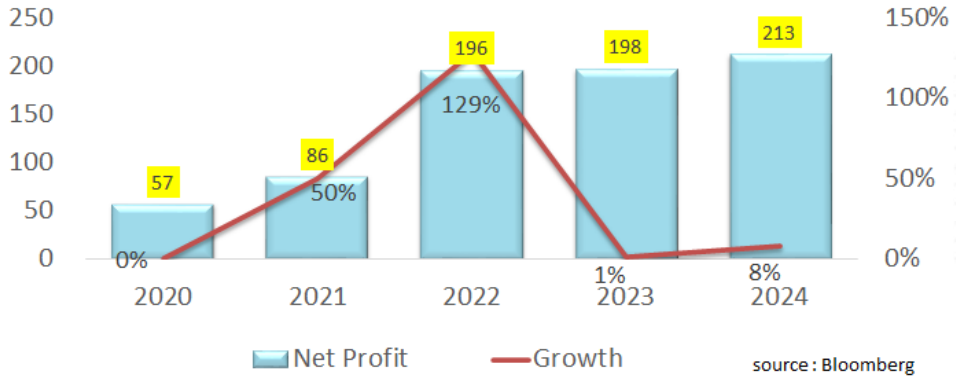
PLUS*

“คาด Commercial Run เครื่องจักรผลิตขวด PET 2Q23E”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 10.00 บาท)

- แนวโน้มรายได้ปี ’23 เติบโต อยู่ระหว่างการ Test Run เครื่องจักรผลิตขวด PET คาดว่าจะเริ่ม Commercial Run ได้ใน 2Q23E เพิ่มกำลังการผลิตรวมอีกราว 30-35%
- ตั้งเป้าหมายการเติบโตของรายได้ ‘23-’26 เฉลี่ย 30% ต่อปี พร้อมงบลงทุนปี ’23 ที่ 200-250 ลบ. ขยาย Bottom neck ของกระบวนการผลิตและเพิ่มระบบ Automation
- Bloomberg Consensus ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2024 เฉลี่ยที่ 196 ลบ., 198 ลบ. และ 213 ลบ. +129%YoY, +1%YoY และ +8%YoY ตามลำดับ



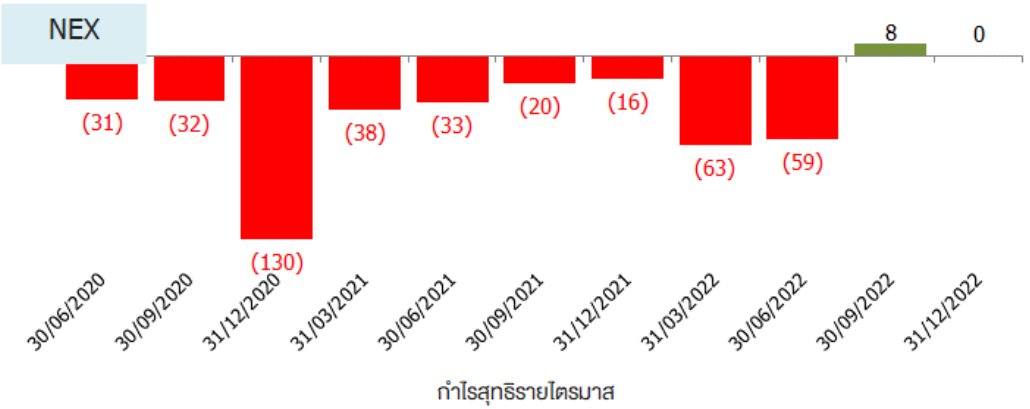


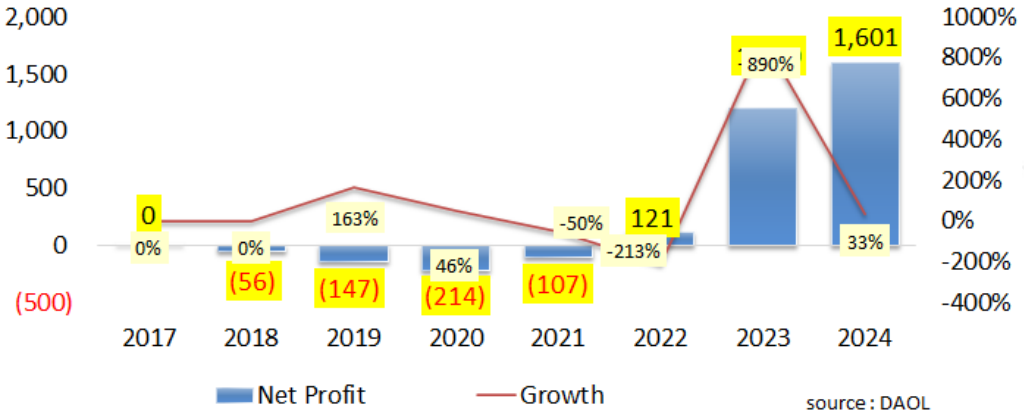
NEX

"เก็งงบ 4Q22E Turnaround ปี 2023E ทยอยส่งมอบรถ EV"

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 18.00 บาท)

- เก็งงบ 4Q22E Turnaround ที่ 200-250 ลบ. คาดทยอยส่งมอบ EV Bus และ EV Truck ราว 350-600 คัน ส่วนปี 2023E ประเมินการส่งมอบรถ EV ทุกประเภทที่ 2.5-3.5 พัน คัน
- ผลประกอบการที่พลิกฟื้นเป็นบวกอย่างต่อเนื่องตลอดปี 2023E จะช่วยสร้างความมั่นใจให้กับนักลงทุนที่ขายหุ้นออกไปในช่วงก่อนหน้า ขณะที่ Order ใหม่ทยอยเข้าหนุน Backlog
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 121 ลบ. และ 1.2 พัน ลบ. พลิกจากขาดทุนในปี 2021 และ +890%YoY ตามลำดับ



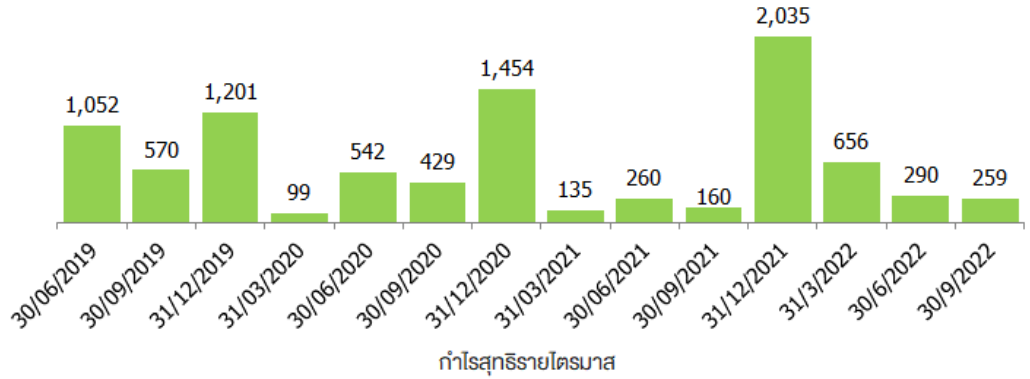


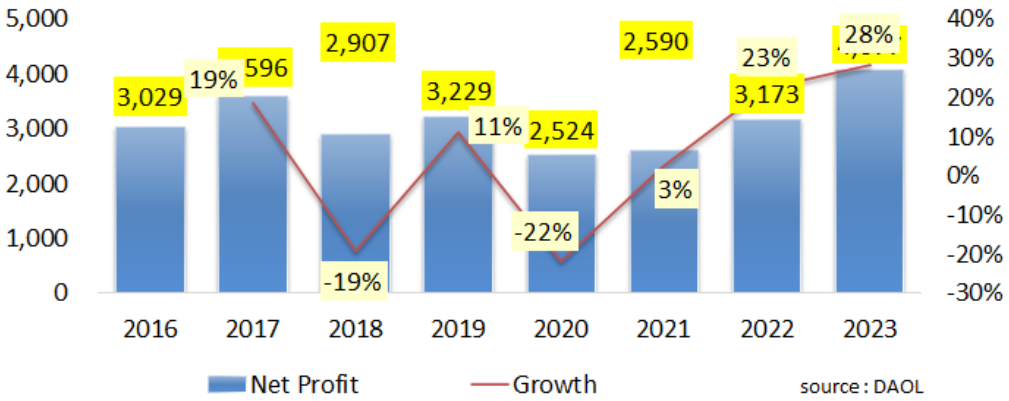
WHA

"ทยอยโอนที่ดินให้ลูกค้ากลุ่ม EV, ปี '23 ตั้งเป้า Presale 1.7 พันไร่"

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 3.90 บาท)

- ทยอยโอนที่ดินแปลงใหญ่ให้กับลูกค้า กลุ่ม EV (ค่ายรถยนต์ไฟฟ้าจีน) ส่วนเป้าปี 2023 ประเมิน Presale ที่ 1.7 พัน ไร่ โซนระยองเป็นพื้นที่ขายหลัก
- รายได้ฝั่ง Recurring ปี '23 จะเติบโตพร้อมกับยอดขายและโอนที่ดิน ในปี จีนเปิดประเทศอย่างเป็นทางการคือ Pend up Demand ที่สำคัญ
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 3.17 พัน ลบ. และ 4.07 พัน ลบ. +23%YoY, +29%YoY ตามลำดับ



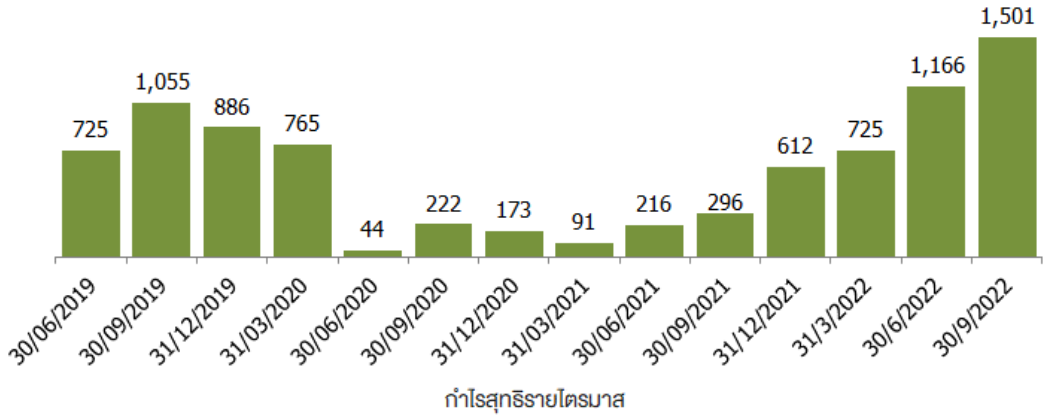


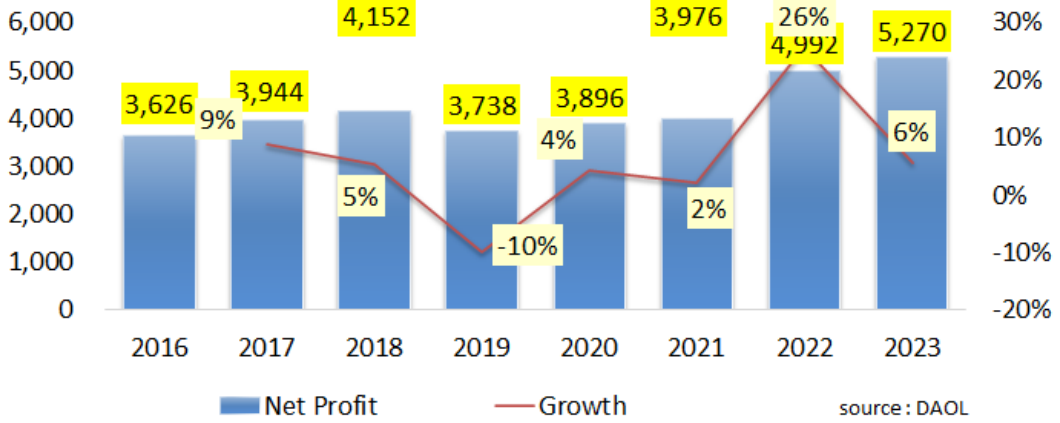
BH

"เมื่อ Flow ต่างชาติทยอยซื้อกลับ BH เด่นสุดในกลุ่ม รพ."

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 214.00 บาท)

- BH เด่นสุดในกลุ่ม รพ. ที่เน้นผู้ป่วยต่างชาติหลังการเปิดประเทศ ด้านกำไร 4Q22 ประเมินที่ 1.6 พัน ลบ. +161%YoY, +7%QoQ ลูกค้ากลุ่ม UAE-ซาอุ ฟื้นต่อเนื่อง
- ประเมิน BH เป็นหนึ่งในเป้าหมายของ Fund Flow ต่างชาติหลังตลาดจบการปรับฐาน ตลอดช่วง 2 สัปดาห์ที่ผ่านมา ราคาหุ้น BH ปรับฐานราว -8% เก็งการซื้อกลับ
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 4.99 พัน ลบ. และ 5.27 พัน ลบ. +311%YoY, +6%YoY ตามลำดับ



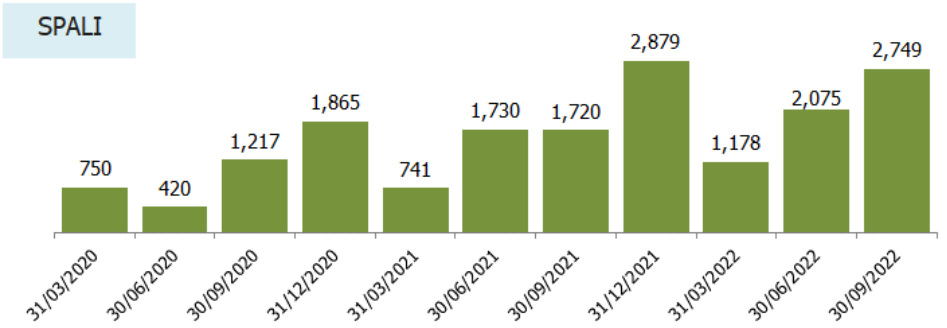


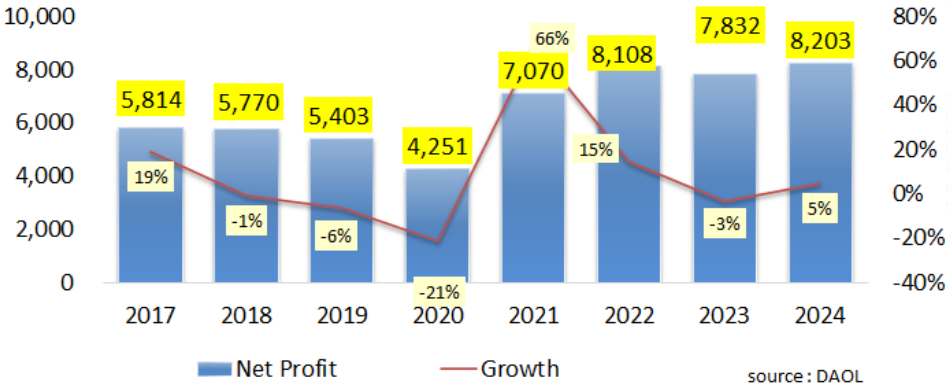
SPALI

“หนึ่งในกลุ่มอสังหาฯ ที่ดี ครบเครื่องในปี ‘23”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 25.50 บาท)

- ตั้งเป้า Presale ปี ’23 ที่ 3.6 หมื่น ลบ. +11%YoY แนวราบ 70% คอนโด 30% อสังหากลุ่มกลาง-บน จะยังเติบโตได้ดีแม้ฐานรายได้ของปีก่อนจะสูง
- ทยอยเปิดโครงการต่างๆ ตามแผนในปีนี้ และประเมินผลกระทบจากการขึ้นอัตราดอกเบี้ยที่จะมีต่อ Reject Rate ของกลุ่มลูกค้าของ SPALI จำกัด ด้านปันผลปี ‘22-’23 สูง DAOL ประเมินที่ 5.7% ต่อปี
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 8.1 พัน ลบ. และ 7.8 พัน ลบ. +15%YoY, -3%YoY ตามลำดับ





DERIVATIVE IN TREND

DAOL SEC

By Strategy Research

2 February 2023

S50H23

เปิด Long

แนวรับ : 994-995

แนวต้าน : 1002-1006

Cut : 993

SET50 Index Futures

	SET50	S50H23	S50M23
Close	1002.39	997.50	995.40
Chg	9.4	7.2	6.8
OI		584,021	44,404
Theoritical	-	1,002.86	1,003.60
Basis	-	-4.89	-6.99
Prem/Disc	-	-5.36	-8.20

Analyst : Piyatat Pasommanatsakul (Reg. no. 081741)

ทิศทางหลัก: Sideway

Short-Term View

- ผู้เล่นขา Long: เตรียมตัวเปิดสถานะ Long อีกครั้ง โดยประเมินแนวรับของ S50H23 ที่บริเวณ 994-995 จุด (ถ้ายืน Zone นี้ได้อีก 1 วันจะ Confirm การจบของการพักฐาน) จากนั้นตลาดจะฟื้นตัว เราประเมินกรอบแนวต้านในวันที่ 1002-1006 จุด

- ผู้เล่นขา Short: ปิด Short และ Wait & See

Gold Focus

By Strategy Research

2 February 2023

DAOL SEC

Gold Spot

ถือ Long

แนวรับ : 1939-1944

แนวต้าน : 1957-1966

Cut : 1930

ทิศทางหลัก: Sideway-Sideway up

- ผู้เล่นขา Long: ราคาทอง Break Zone ที่เราประเมินเอาไว้ 1950 ดังนั้น Momentum ขาขึ้นค่อนข้างแข็งแรง เราจึงแนะนำให้ถือสถานะ Long ต่อ ประเมินแนวรับของ Gold Spot ที่ 1939-1944 (ขยับขึ้น) ส่วนแนวต้าน 1957-1966

- ผู้เล่นขา Short: Wait & See

Analyst : Piyatat Pasommanatsakul (Reg. no. 081741)

Weekly Key Event

- 30 Jan 23: EC GDP SA QoQ
- 1 Feb 23: EC CPI Core YoY
- 1 Feb 23: US ADP Employment Change
- 2 Feb 23: US FOMC Rate Decision
- 2 Feb 23: ECB Policy Rate Meeting
- 2 Feb 23: US Initial Jobless Claim
- Pending Event: Russia-Ukraine Meeting

TECHNICAL VIEW

2 February 2023 # 023

DAOL SEC

แกว่งตัวผันผวนที่ให้น้ำหนักทางบวก

แนวรับ 1675-1680 จุด	แนวต้าน 1690-1694 จุด

SNNP

แนวรับ	23.60-23.90
แนวต้าน	24.40-25.00
Cut Loss	< 23.00

JTS

แนวรับ	45.75-46.75
แนวต้าน	48.25-51.00
Cut Loss	< 44.75

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

CASH BALANCE

DAOL SEC

2 February 2023

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การคำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 27 ม.ค.- 1 ก.พ. 66

No.	Stock	PE (เท่า)	มูลค่าการซื้อขาย (ลบ.)	1-Week Turnover (%)
SET :	-	-	-	-
MAI :	MASTER	64.28	5,378	88%

หลักทรัพย์ที่หลุด Cash Balance 30 ม.ค.-17 ก.พ. 66

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
*DELTA06C2305A	30 ม.ค. 66 – 03 ก.พ. 66
*ZIGA / ZIGAW-W1	23 ม.ค. 66 – 10 ก.พ. 66
* SKY	25 ม.ค. 66 – 14 ก.พ. 66
*BWG	30 ม.ค. 66 - 17 ก.พ. 66

เกณฑ์การคำนวณ Cash Balance

1 .P/E > 40 เท่า

2. ปริมาณการซื้อขาย SET > 500 ลบ./สัปดาห์ // MAI > 400 ลบ./สัปดาห์

3. 1 Week-Turnover > 40%

หมายเหตุ

* ระดับ 1 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)
+ **ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย**

** ระดับ 2 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)
+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + **ห้าม Net Settlement**

*** ระดับ 3 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)
+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + ห้าม Net Settlement + **ห้ามซื้อขายชั่วคราว 1 วันทำการ**

บทวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานวันนี้

DAOL SEC

#News Comment:

(+) WHA (ซื้อ/เป้า 4.50 บาท) ตั้งเป้า 5 ปีรายได้รวมเป็น 1.0 แสนลบ. และ presale ปี 2023E ที่จะเพิ่มขึ้นเป็น 1.75 พันไร่

(0) Energy (Neutral) OPEC+ JMMC แนะให้ยึดมติเดิมในการลดกำลังการผลิต 2.0mbd จนถึงสิ้นปี 2023

#News Flash:

(+) EA (ถือ/เป้า 90.00 บาท), GPSC (ซื้อ/เป้า 85.00 บาท), NEX (ซื้อ/เป้า 24.00 บาท) ประชุมบอร์ด EV วันนี้ ดันมาตรการหนุนตั้งโรงงานผลิตแบต EV

#Company Update:

(0) SINGER (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 36.00 บาท) 4Q22E รับผลกระทบยอดขายลด ขณะที่สินเชื่อ C4C ยังโตเด่น

(0) ITEL (ซื้อ/เป้า 5.50 บาท) 4Q22E กำไรโต QoQ ปัจจัยฤดูกาลหนุน

DAOL SEC

Market Indicators

DAOL SEC

Dividend Stocks.

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

Strategy Research

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

DAOL SEC

High Dividend Yield Stock (หุ้นจ่าย Dividend มากกว่า 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS Bt/sh	Est DPS Bt/sh	22(f) div yield %	Frequency (times)	5 days avg volume Bt mn
RCL	31.75	2.25	6.75	21.26	3x a yr	65.97
ESSO	9.40	0.50	1.37	14.62	Irreg	254.84
JASIF	8.15	0.23	0.94	11.57	Quarter	48.93
PSL	16.30	0.50	1.84	11.26	Quarter	100.55
BTSGIF	3.84		0.43	11.07	Quarter	21.77
BTG	33.50		3.70	11.04	None	93.75
SPRC	11.40	0.96	1.20	10.51	Semi-Anl	180.79
BANPU	12.30	0.45	1.24	10.07	Semi-Anl	1,192.16
BCP	37.25	1.25	3.43	9.21	Semi-Anl	213.21
TOP	60.25	2.00	4.77	7.91	Semi-Anl	585.12
SNC	14.40	0.65	1.10	7.64	Semi-Anl	11.33
DIF	13.70	0.26	1.05	7.64	Quarter	113.84
TCAP	43.00	1.20	3.08	7.16	Semi-Anl	81.30
PSH	13.20	0.31	0.92	6.93	Semi-Anl	13.04
NER	6.60	0.07	0.44	6.67	Semi-Anl	66.96
AIT	6.65	0.15	0.44	6.62	Semi-Anl	20.07

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS Bt/sh	Est. DPS Bt/sh	22(f) div yield %	Frequency (times)	5 days avg volume Bt mn
TISCO	103.00	7.15	7.93	7.70	Annual	352.5
ASW	8.10	0.40	0.55	6.79	Annual	10.7
ILINK	7.20	0.24	0.42	5.83	Annual	10.9
SCCC	158.50	9.00	8.66	5.46	Annual	18.9
AP	11.60	0.50	0.62	5.34	Annual	139.4
MFEC	8.10	0.40	0.41	5.00	Annual	3.0
KTB	17.90	0.42	0.82	4.60	Annual	715.8
THANI	4.10	0.17	0.18	4.44	Annual	119.71
NYT	3.42	0.16	0.15	4.39	Annual	16.20
ASK	33.00	1.14	1.44	4.37	Annual	55.05
TTA	8.15	0.22	0.34	4.17	Annual	28.93
BAM	16.20	0.55	0.67	4.14	Annual	410.74
SIS	28.50	1.20	1.15	4.04	Annual	12.25

High Dividend : Property Fund & REIT

28-Jan-23

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last year (%)	Frequency (times)	5-day avg volume Bt mn	Type
EGATIF	6.95	0.09	0.08	12.34	Quarter	4.71	n.a.
JASIF	8.15	0.23	0.95	11.53	Quarter	48.93	Freehold
PROSPECT	9.70	0.23	0.29	9.34	Quarter	1.66	#N/A
CPTGF	7.35	0.17	0.58	9.05	Quarter	3.58	Leasehold
POPF	11.50	0.25	1.05	8.98	Quarter	6.77	Free&Leaseho
WHAIR	7.80	0.19	0.60	8.62	Quarter	7.50	#N/A
GVREIT	9.45	0.19	0.77	8.24	Quarter	8.98	Leasehold
ALLY	7.40	0.15	0.00	8.20	Irreg	4.38	#N/A
BOFFICE	8.25	0.17	0.17	8.09	Quarter	1.25	Leasehold
CPNCG	11.60	0.24	1.00	7.95	Quarter	1.89	Leasehold
INETREIT	11.30	0.21	0.00	7.95	Irreg	1.94	#N/A
DIF	13.70	0.26	1.04	7.60	Quarter	113.84	Freehold
B-WORK	9.95	0.18	0.78	7.26	Quarter	1.24	Leasehold
AIMIRT	12.30	0.22	0.88	7.22	Quarter	2.27	Freehold
FUTUREPF	15.20	0.33	0.66	7.17	Quarter	1.87	Leasehold
WHART	11.80	0.26	0.76	6.43	Quarter	36.61	Leasehold

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

DAOL SEC

Region/Country	Index	Week Last	Week Net Chg.	Week WTD % Chg.	1-Day % chg	1 Mth % chg	QTD % chg	12M % chg	Last update
World	The Global Dow	4,014.3	13.9	0.3	0.4	8.6	-2.2	-4.9	01-Feb-23
	The Global Dow Euro	3,461.0	(13.8)	-0.4	-0.5	5.2	-0.4	-2.5	01-Feb-23
	DJ Global	498.3	3.7	0.7	0.3	8.5	-7.9	-9.8	01-Feb-23
	Bloomberg World Index	387.8	3.1	0.8	0.1	8.0	21.9	20.2	01-Feb-23
	MSCI World	2,809.9	24.1	0.9	0.9	8.0	-8.0	-9.8	01-Feb-23
	MSCI Emergin Market	1,042.8	(8.4)	-0.8	1.1	9.0	-8.7	-14.0	01-Feb-23
	MSCI Thailand	548.4	(0.6)	-0.1	1.1	-0.1	3.3	5.5	01-Feb-23
Americas	Dow Jones	34,093.0	114.9	0.3	0.0	2.9	-1.7	-3.7	01-Feb-23
	NASDAQ	11,816.3	194.6	1.7	2.0	12.9	-16.9	-17.6	01-Feb-23
	S&P 500	4,119.2	48.7	1.2	1.0	7.3	-9.1	-9.4	01-Feb-23
Europe	Stoxx Europe 600	453.1	(2.1)	-0.5	-0.0	5.6	-0.6	-5.0	01-Feb-23
Euro Zone	Euro Stoxx 50	4,171.4	(6.6)	-0.2	0.2	8.2	6.9	-1.2	01-Feb-23
France	CAC 40	7,077.1	(20.1)	-0.3	-0.1	7.3	6.3	-0.5	01-Feb-23
German	DAX	15,180.7	30.7	0.2	0.3	7.9	5.3	-2.8	01-Feb-23
UK	FTSE 100	7,761.1	(4.0)	-0.1	-0.1	4.2	3.3	2.3	01-Feb-23
Asia-Pacific	MSCI AC Asia Pacific Index	169.6	(1.0)	-0.6	1.0	8.9	-6.0	-9.4	01-Feb-23
Thailand	SET Index	1,685.8	4.5	0.3	0.9	1.0	-0.6	1.1	01-Feb-23
China	Shanghai SE Composit	3,284.9	20.1	0.6	0.9	6.3	1.0	-2.3	01-Feb-23
China	Shenzhen CSI 300	4,195.9	14.4	0.3	0.9	8.4	-0.6	-8.1	01-Feb-23
Hong Kong	Hang Seng	22,072.2	(616.7)	-2.7	1.1	11.6	0.3	-7.3	01-Feb-23
Philippines	Philippines Stock Exchange	7,035.8	(16.4)	-0.2	3.6	7.1	-2.3	-5.7	01-Feb-23
Indonesia	Jakarta SE Composite	6,862.3	(36.7)	-0.5	0.3	0.2	-3.0	2.3	01-Feb-23
Japan	Nikkei	27,346.9	(35.7)	-0.1	0.4	5.2	-1.7	-0.3	01-Feb-23
Singapore	Straits Times	3,377.7	(16.6)	-0.5	0.4	3.9	-0.9	3.9	01-Feb-23
South Korea	Korea Stock Exchange	2,449.8	(34.2)	-1.4	0.9	11.1	-11.2	-7.2	01-Feb-23
Vietnam	Vietnam Ho Chi Minh	1,076.0	(41.1)	-3.7	-3.2	6.8	-27.9	-27.2	01-Feb-23
Taiwan	Taiwan Weighted	15,420.1	596.0	4.0	1.0	9.1	-12.8	-12.8	01-Feb-23
Currency	USD Index Spot Rate	101.2	(0.7)	-0.7	-0.4	-2.6	3.0	5.1	01-Feb-23
	USD-EUR	1.1	0.0	1.1	0.3	3.3	-0.7	-2.5	01-Feb-23
	USD-GBP	1.2	(0.0)	-0.0	0.1	2.9	-5.8	-8.7	01-Feb-23
	YEN-USD	129.0	(0.9)	-0.7	0.4	1.8	6.0	-10.9	01-Feb-23
	CNY-USD	6.7	(0.1)	-0.7	0.2	2.3	6.3	-5.7	01-Feb-23
	THB-USD	32.8	0.0	0.1	0.4	5.6	-1.4	1.3	01-Feb-23

Region/Country	Index	Week Last	Week Net Chg.	Week WTD % Chg.	1-Day % chg	1 Mth % chg	QTD % chg	12M % chg	Last update
Bonds Yield (%)	US: 2-Year Bond	4.1	(0.1)	-2.2	-0.35	-2.3	75.9	254.7	01-Feb-23
(Government)	US: 5-Year Bond	3.5	(0.1)	-2.6	-0.54	-2.8	42.9	117.5	01-Feb-23
	US: 10-Year Bond	3.4	(0.1)	-2.5	-0.32	-2.6	46.1	91.9	01-Feb-23
	US: 30-Year Bond	3.6	(0.1)	-1.5	-0.13	-1.8	45.7	68.9	01-Feb-23
	THAILAND: 2-Year Bond	1.7	0.0	1.1	-0.32				01-Feb-23
	THAILAND: 5-Year Bond	2.1	0.1	2.5	-0.45				01-Feb-23
	THAILAND: 10-Year Bond	2.5	0.0	1.7	-0.53				01-Feb-23
	THAILAND: 30-Year Bond	3.3	0.0	1.5	-0.84				01-Feb-23
Other	Bloomberg Commodity Index	109.5	(2.1)	-1.9	-2.0	-2.9	-12.0	0.9	01-Feb-23
	Crude Oil - WTI (spot month)	76.4	(3.3)	-4.1	0.9	-4.0	-23.8	-12.7	01-Feb-23
	Crude Oil - Brent	82.8	(3.8)	-4.4	-3.1	-3.6	-23.2	-7.1	01-Feb-23
	Coal Newcatle (USD/Ton)	240.8	(16.8)	-6.5	-1.4	-29.1	19.8	70.6	01-Feb-23
	Baltic Dry Index	681.0	4.0	0.6	0.1	-55.0	-71.1	-52.0	31-Jan-23
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	217.4	(1.6)	-0.7	-1.7	4.9	-15.5	-8.1	01-Feb-23
	Sugar Futures (USD / lb.)	21.4	0.4	2.0	-1.8	6.6	9.8	18.2	01-Feb-23
	Copper (LME) USD/Ton	9,060.5	(181.7)	-2.0	-1.5	8.3	-12.6	-7.0	01-Feb-23
	China Hot Rolled Steel	4,248.0	53.0	1.3	-1.1	2.4	-19.3	-12.9	01-Feb-23
	GOLD (spot)	1,950.5	22.5	1.2	0.3	7.2	0.7	8.2	01-Feb-23
	Soybean Meal Futures	484.7	11.2	2.4	0.1	1.3	3.7	11.2	01-Feb-23
	Crude Palm Oil	3,720.0	(154.0)	-4.0	-3.4	-10.8	-41.8	-35.7	31-Jan-23
	Corn	681.0	(2.0)	-0.3	0.2	0.4	-9.0	7.3	01-Feb-23
	Bitcoin	23,682.1	590.0	2.6	1.8	43.9	-48.3	-34.7	01-Feb-23
	Ethereum	1,635.3	35.9	2.2	3.0	38.2	-50.5	-36.6	01-Feb-23
	ARKW Investments	52.2	2.0	3.9	4.9	35.5	-40.1	-46.1	01-Feb-23
	Global x Auto & Electric ETF	24.4	0.5	2.2	2.7	22.7	-11.5	-14.9	01-Feb-23
	BABA (Hong kong ; HKD/share)	110.0	(7.3)	-6.2	2.2	27.5	-1.9	-3.5	01-Feb-23

Calendar (Week)

DAOL SEC

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
24-Jan	TH	Customs Exports YoY	Dec	-10.8%	-6.0%
25-Jan	TH	BoT Benchmark Interest Rate	Jan-23	1.5%	1.3%
26-Jan	US	GDP Annualized QoQ	4Q A	2.7%	3.2%
	US	Advance Goods Trade Balance	Dec	-$88.46b	-$83.3b
	US	Initial Jobless Claims	Jan-23	--	190k
	US	New Home Sales MoM	Dec	-4.4%	5.8%
27-Jan	US	Pending Home Sales MoM	Dec	0.0%	-4.0%
	US	U. of Mich. Sentiment	Jan F	64.1	64.6
30-Jan	EC	Consumer Confidence	Jan F	--	--
31-Jan	CH	Manufacturing PMI	Jan	50.2	47.0
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	EC	GDP SA QoQ	4Q A	--	0.3%
1-Feb	EC	CPI Core YoY	Jan P	--	5.2%
	US	ADP Employment Change	Jan	--	235k
	US	ISM Manufacturing	Jan	48.8	48.4
2-Feb	US	FOMC Rate Decision	Feb-23	4.81%	4.50%
	EC	ECB Policy Rate Meeting	Feb-23	--	2.5%
	US	Initial Jobless Claims	Jan-23	--	--
3-Feb	EC	PPI YoY	Dec	--	27.1%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Jan	196.67k	223k
	US	Unemployment Rate	Jan	3.5%	3.5%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Jan	0.3%	0.3%

Calendar (Month)

DAOL SEC

World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg และ DAOL

Date	Country	Economic Indicators & Event
3-Jan	CH	Caixin China PMI Mfg
	US	Construction Spending MoM
4-Jan	US	ISM Manufacturing
	TH	Consumer Confidence
	US	FOMC Meeting Minutes
5-Jan	TH	CPI YoY
	EC	PPI MoM
	US	ADP Employment Change
	US	Trade Balance
	US	Initial Jobless Claims
	CH	Exports YoY
6-Jan	EC	CPI MoM
	EC	Retail Sales MoM
	US	Change in Nonfarm Payrolls
9-Jan	CH	CPI YoY
	CH	New Yuan Loans CNY
10-Jan	CH	Industrial Production YoY
	CH	Retail Sales YoY
12-Jan	US	CPI YoY
	US	Initial Jobless Claims
13-Jan	US	U. of Mich. Sentiment
	CH	GDP YoY
16-Jan	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate
17-Jan	US	Empire Manufacturing

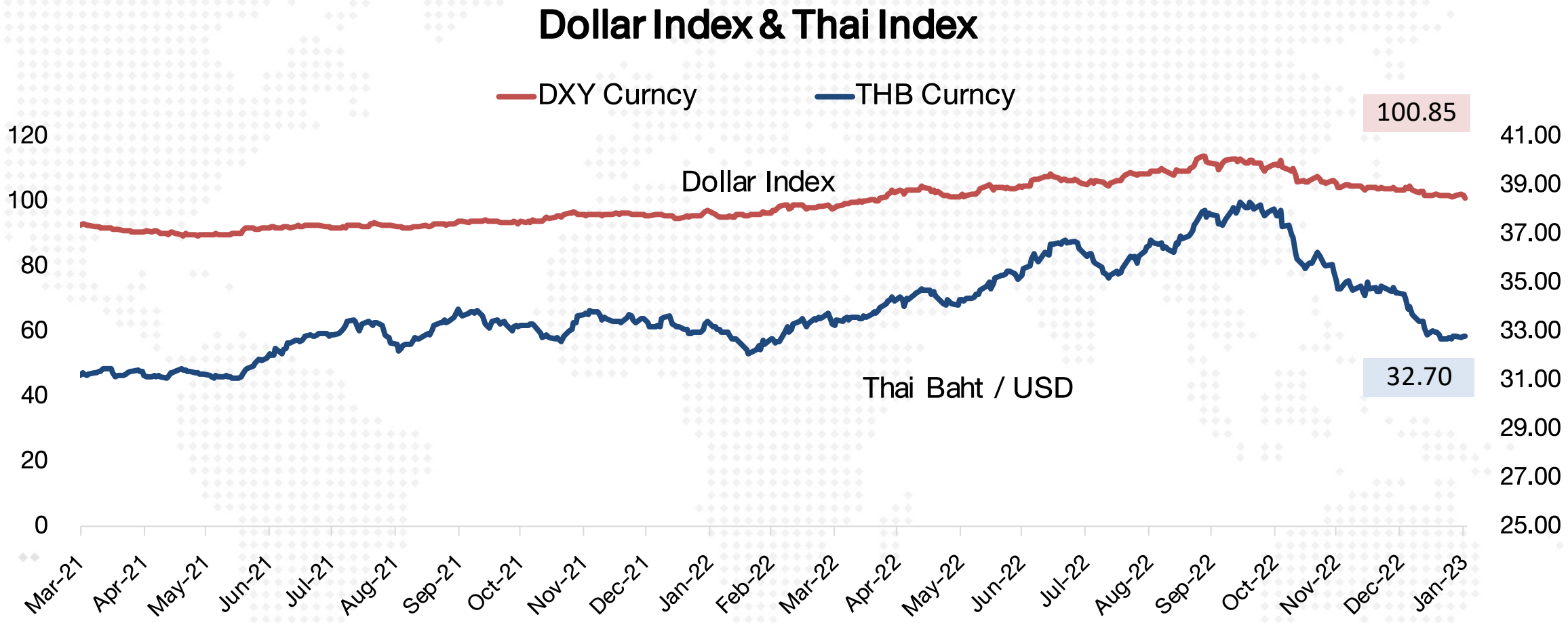
Date	Country	Economic Indicators & Event
18-Jan	EC	CPI MoM
	US	PPI Final Demand MoM
	US	Manufacturing (SIC) Production
	JN	BOJ Policy Balance Rate
	TH	Car Sales
19-Jan	JN	Exports YoY
	US	Housing Starts MoM
	US	Initial Jobless Claims
20-Jan	CH	1-Year Loan Prime Rate
	US	Existing Home Sales MoM
23-Jan	EC	Consumer Confidence
24-Jan	TH	Customs Exports YoY
25-Jan	TH	BoT Benchmark Interest Rate
26-Jan	US	GDP Annualized QoQ
	US	Advance Goods Trade Balance
	US	Core PCE QoQ
	US	Initial Jobless Claims
	US	New Home Sales MoM
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY
27-Jan	US	PCE Deflator MoM
	US	U. of Mich. Sentiment
30-Jan	EC	Consumer Confidence
31-Jan	CH	Manufacturing PMI
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report
	EC	GDP SA QoQ

Date	Country	Economic Indicators & Event

ทีมา : Bloomberg และ DAOL

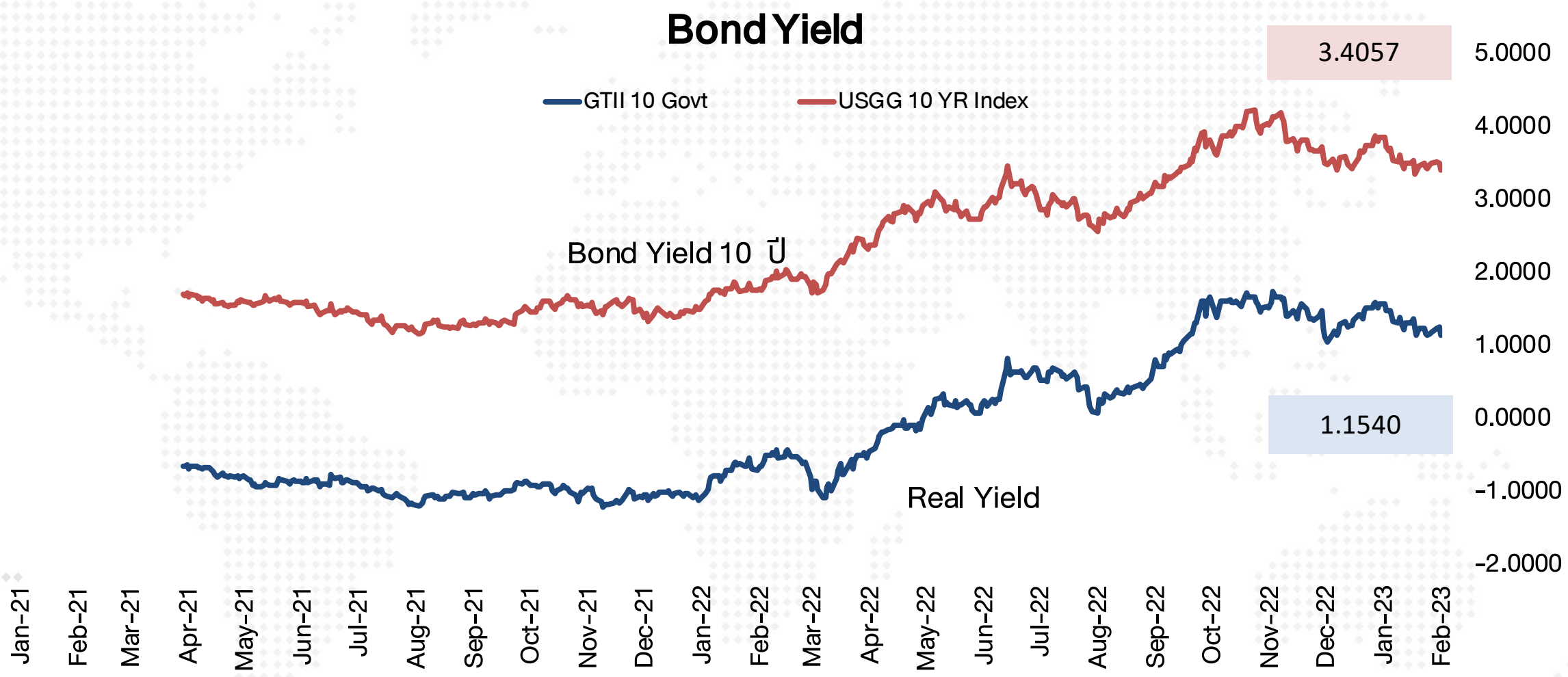
ค่าเงินบาทอ่อนค่า เป็นลบต่อตลาดหุ้นไทย

DAOL SEC



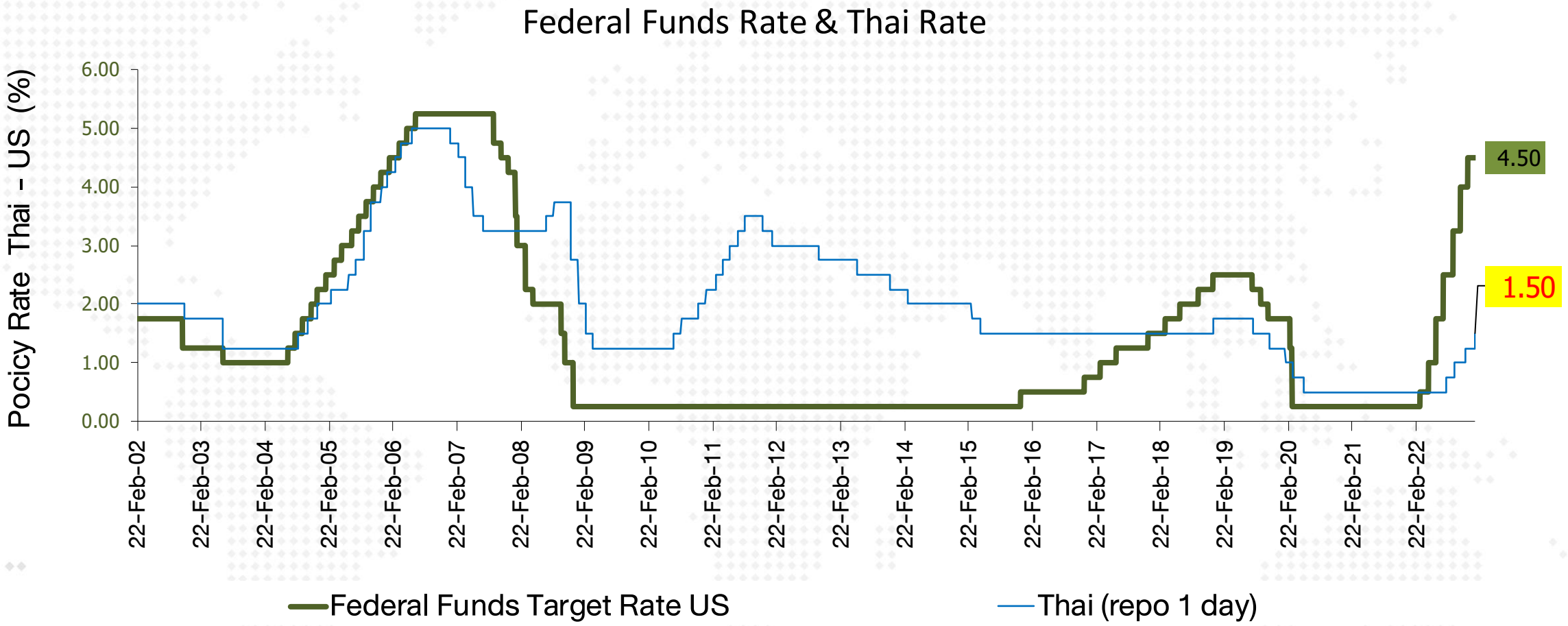
Bond Yield ของสหรัฐฯ

DAOL SEC



Fed Fund Rate (Policy Rate)

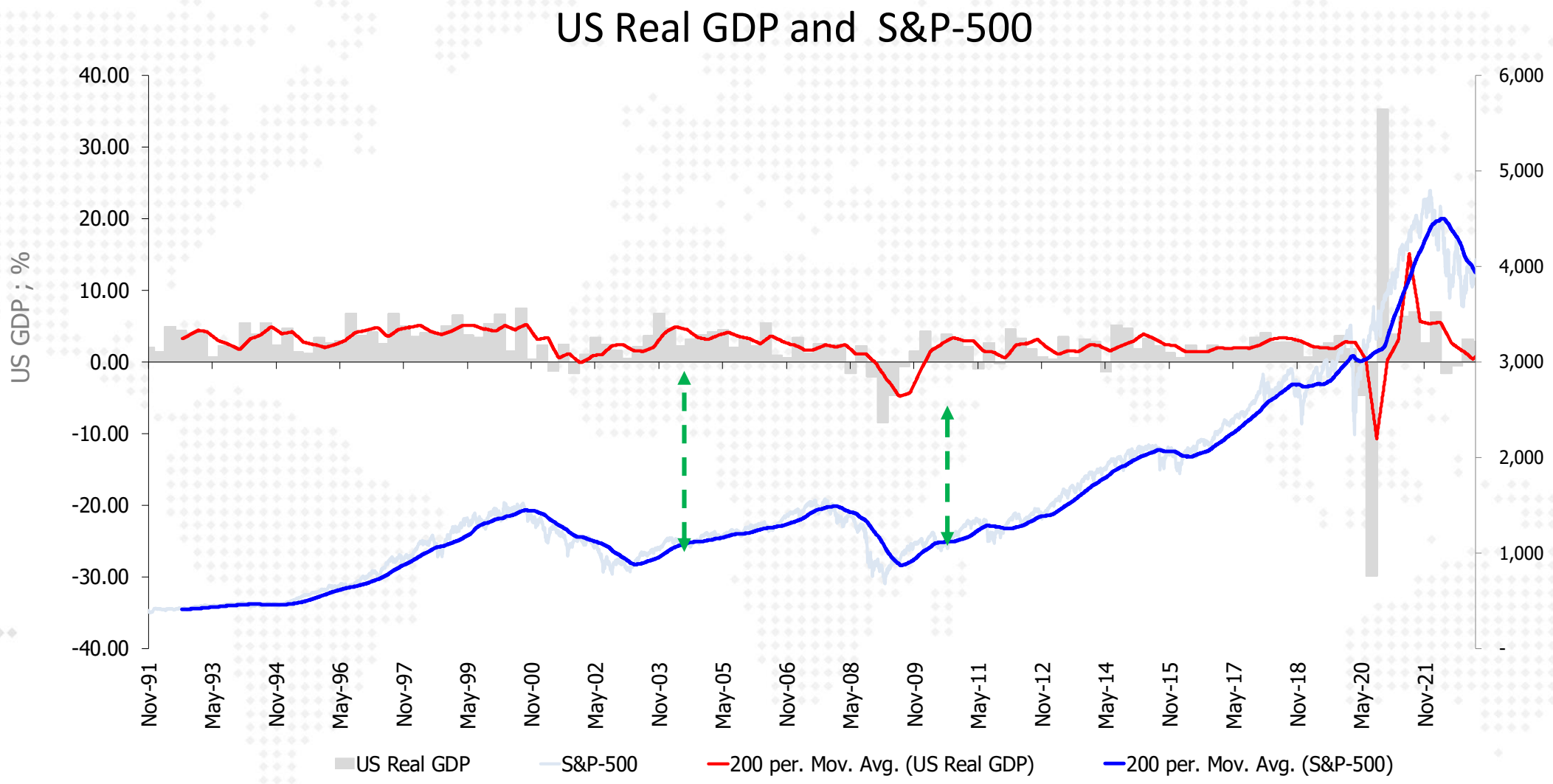
DAOL SEC



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

US's GDP & Stock Market

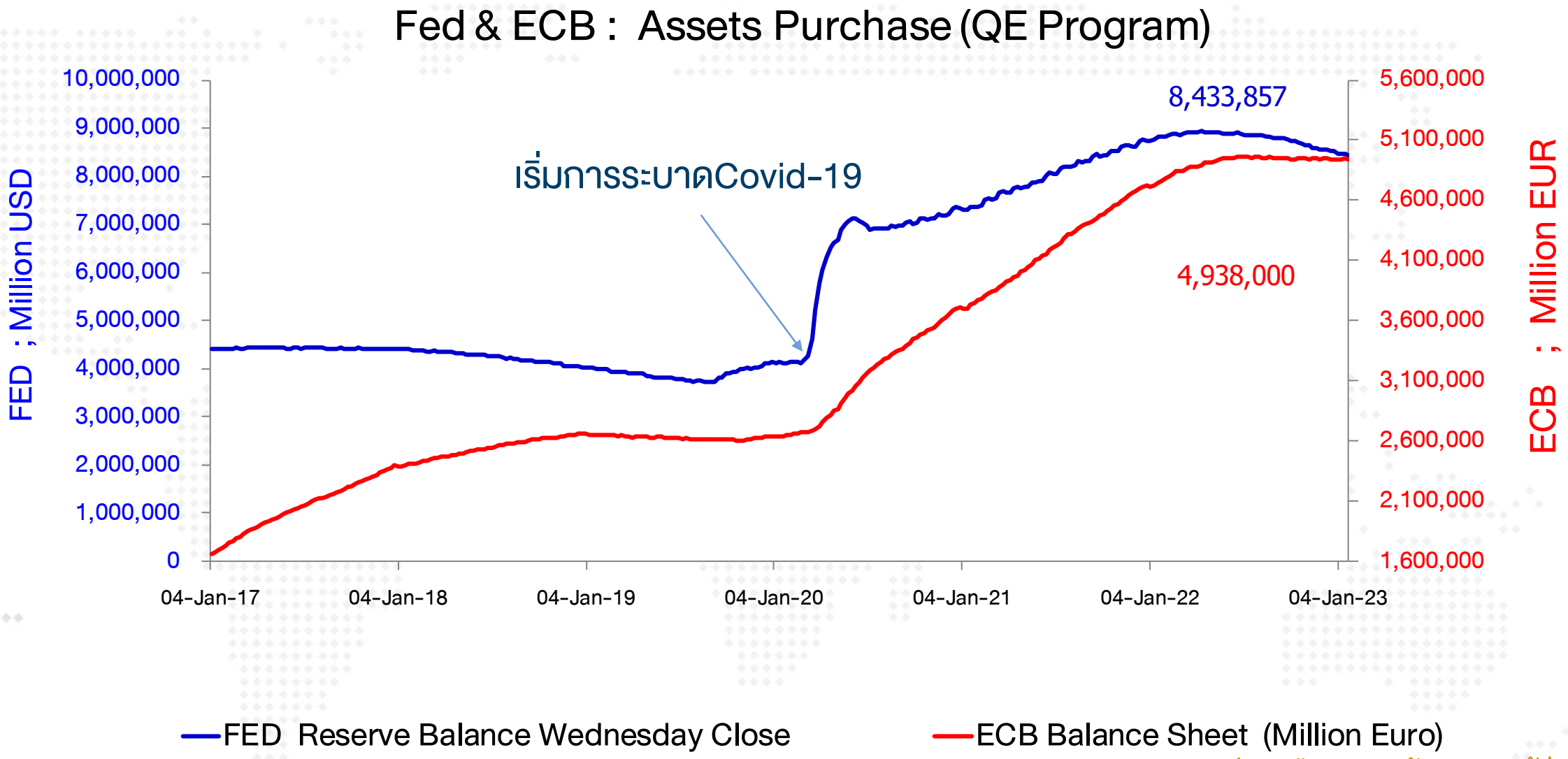
DAOL SEC



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

QE : Fed & ECB

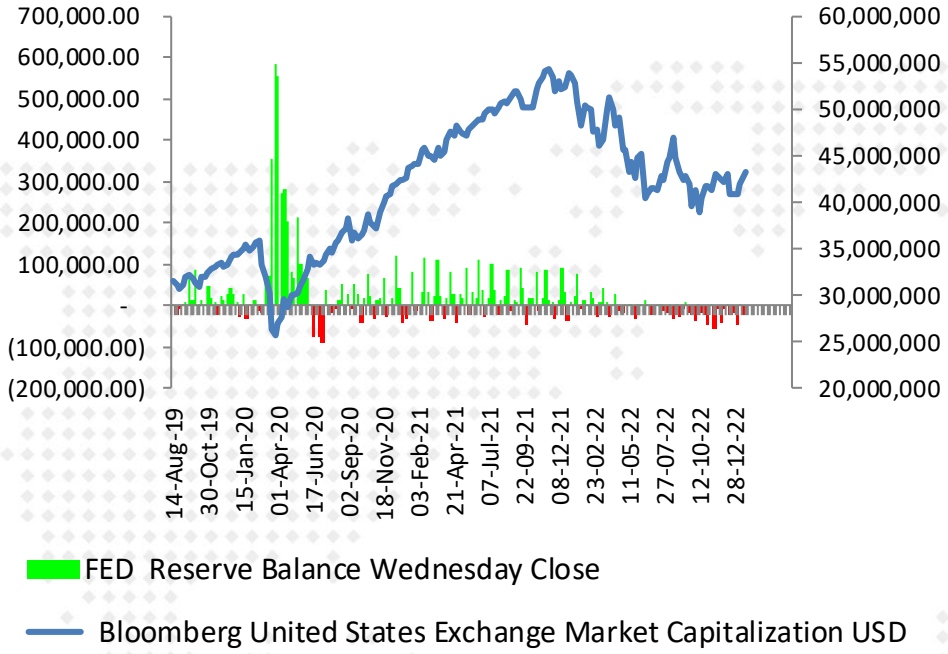
DAOL SEC



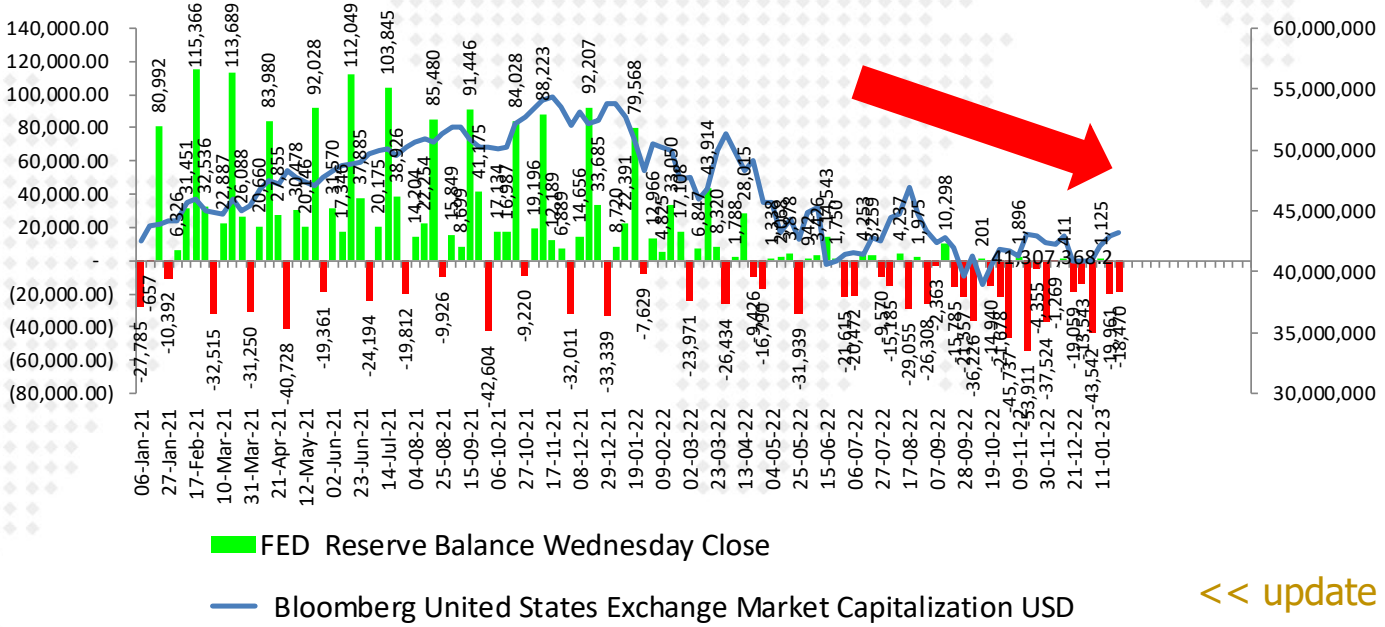
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

DAOL SEC

ตัวเลขการซื้อสินทรัพย์ของ Fed (QE) รายสัปดาห์

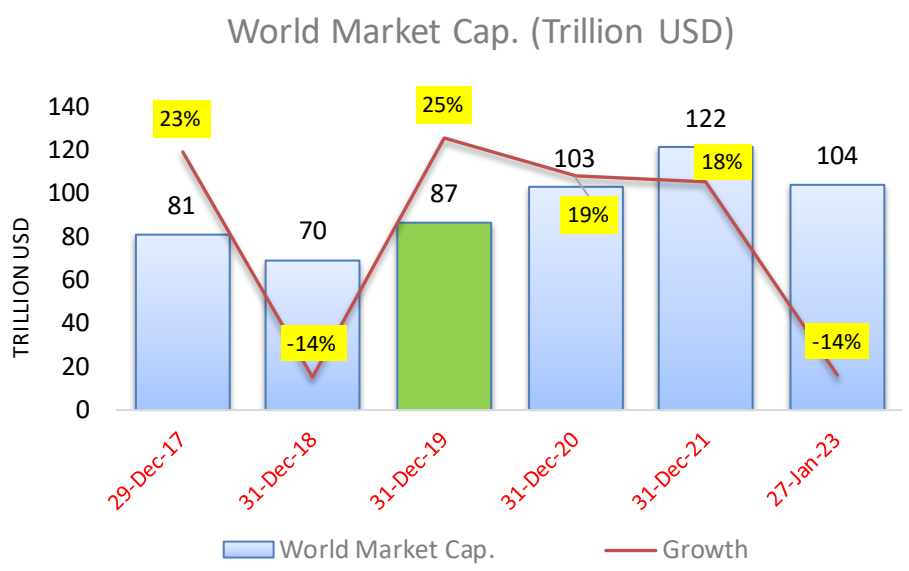


(53,911.00)	16-11-22	8,590,044.0
(4,355.00)	23-11-22	8,585,689.0
(37,524.00)	30-11-22	8,548,165.0
(1,269.00)	07-12-22	8,546,896.0
411.00	14-12-22	8,547,307.0
(19,059.00)	21-12-22	8,528,248.0
(13,543.00)	28-12-22	8,514,705.0
(43,542.00)	04-01-23	8,471,163.0
1,125.00	11-01-23	8,472,288.0
(19,961.00)	18-01-23	8,452,327.0
(18,470.00)	25-01-23	8,433,857.0



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

การเปลี่ยนแปลงของ Market Cap. ตลาดหุ้นโลก นับตั้งแต่ปี 2017 - ปัจจุบัน



World Market Cap.		Growth
30-Dec-16	66,383,155	
29-Dec-17	81,434,892	23%
31-Dec-18	69,647,068	-14%
31-Dec-19	86,990,167	25%
31-Dec-20	103,229,711	19%
31-Dec-21	121,522,850	18%
27-Jan-23	104,364,635	-14%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

P/E ตลาดหุ้นสำคัญๆ

DAOL SEC

Market P/E (current & Forward) 01-Feb-23

Index Name	country	Index	P/E Ratio Trailing 12M	P/E Ratio Forward ('23)	P/E Ratio Forward ('24)	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME	
			Current 12M	2566(f)	2567(f)					
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,485.50	15.83	14.57	12.48	4.22	6.32	31-Jan-23	20-Jan-23	มาเลเซีย
PSEi - PHILIPPINE SE IDX	PH	7,035.76	15.57	15.16	12.73	1.98	6.42	01-Feb-23	1:50:00 PM	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,377.65	14.46	12.96	10.65	3.94	6.91	01-Feb-23	20-Jan-23	สิงค์โปร์
KOSPI INDEX	SK	2,449.80	12.14	10.23	9.64	1.87	8.24	01-Feb-23	20-Jan-23	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	15,420.13	11.23	11.34	12.20	4.71	8.91	01-Feb-23	17-Jan-23	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,685.75	17.54	16.77	14.50	2.72	5.70	01-Feb-23	4:45:17 PM	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	1,002.39	16.70	17.18	15.61	2.42	5.99	01-Feb-23	4:44:13 PM	ไทย (SET50)
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	59,617.50	22.51	19.50	18.52	1.32	4.44	01-Feb-23	4:39:41 PM	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	6,862.26	15.10	14.37	12.92	2.62	6.62	01-Feb-23	20-Jan-23	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,075.97	12.88	10.20	8.92	1.85	7.76	01-Feb-23	19-Jan-23	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,443.19	14.24	12.25	9.47	2.59	7.02	01-Feb-23	20-Jan-23	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,284.92	14.22	12.24	9.45	2.60	7.03	01-Feb-23	20-Jan-23	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	22,072.18	12.91	12.15	9.53	3.03	7.75	01-Feb-23	20-Jan-23	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	34,086.04	19.12	19.78	15.98	2.02	5.23	01-Feb-23	20-Jan-23	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	4,076.60	19.32	18.92	16.62	1.66	5.18	01-Feb-23	20-Jan-23	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	11,584.55	30.91	30.00	20.69	0.92	3.24	01-Feb-23	20-Jan-23	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,080.42	11.53	11.67	11.53	2.96	8.67	01-Feb-23	4:39:30 PM	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	15,114.65	12.30	12.58	11.01	3.43	8.13	01-Feb-23	4:39:40 PM	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	27,346.88	21.55	19.82	15.14	2.15	4.64	01-Feb-23	1:15:02 PM	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	1,790.62	12.76	12.77	11.93	3.26	7.84	01-Feb-23	4:39:30 PM	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,167.64	13.02	12.67	11.81	3.24	7.68	01-Feb-23	4:39:30 PM	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	454.06	13.13	13.19	12.09	3.20	7.62	01-Feb-23	4:39:30 PM	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	2,785.00	17.59	16.89	15.05	2.15	5.69	01-Feb-23	20-Jan-23	ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

DAOL SEC

01-Feb-23	Trailing 12M Earnings per Share			General Estimated Earnings					
Market	EPS	EPS	EPS				Current Earnings Yield	FWD P/E (Current Year)	FWD P/E (Next Year)
	2019	2020	2021	Trailing 12M	2023(f)	2024(f)	historical yields	2023(f)	2024(f)
มาเลเซีย	86.2	65.5	106.9	94.8	113.5	119.0	6.3	14.6	13.1
ฟิลิปปินส์	472.3	289.7	342.4	482.4	501.7	552.6	6.4	15.2	13.4
สิงค์โปร์	231.7	155.8	181.7	246.4	301.7	317.2	6.9	12.8	11.2
เกาหลีใต้	136.2	110.2	245.7	3,552.6	191.2	254.2	8.2	10.2	12.2
ไต้หวัน	621.1	669.0	1,220.5	1,376.4	1,079.9	1,263.6	8.9	11.5	14.0
ไทย (SET)	79.6	25.7	73.5	94.2	106.6	116.3	5.7	17.0	15.7
ไทย (SET50)	54.5	33.8	48.6	57.0	59.1	64.2	6.0	17.2	16.6
อินเดีย	1,690.8	1,761.6	1,950.4	3,407.1	2,683.7	3,219.7	4.4	19.5	16.5
อินโดนีเซีย	293.8	188.6	250.2	473.6	478.6	531.0	6.6	14.4	13.8
เวียดนาม	59.4	51.5	78.6	92.2	104.8	120.7	7.8	10.2	8.4
จีน (A-Shares)	220.1	204.5	258.4	242.9	320.2	363.6	7.0	12.2	10.7
จีน (Composite)	210.1	195.3	246.6	232.1	306.0	347.6	7.0	12.2	10.7
ฮ่องกง	2,382.4	2,152.0	2,072.5	1,853.6	2,116.4	2,315.6	7.7	12.1	10.2
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,521.0	1,293.8	1,801.5	1,794.0	1,895.4	2,133.0	5.2	18.8	17.3
สหรัฐฯ (S&P-500)	164.5	143.4	198.5	223.0	221.4	245.4	5.2	18.4	18.3
สหรัฐฯ (Nasdaq)	327.2	310.1	437.9	428.7	456.3	560.0	3.2	29.3	26.3
ฝรั่งเศส	367.2	231.3	404.9	588.7	577.5	614.0	8.7	11.6	12.5
เยอรมัน	842.9	664.3	1,083.3	1,322.8	1,242.7	1,373.4	8.1	12.6	12.3
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,253.4	757.7	1,773.3	1,434.2	1,823.4	1,805.7	4.6	18.4	16.1
ยุโรป (300 บริษัท)	104.9	77.8	110.0	142.8	141.7	150.1	7.8	12.9	13.0
ยุโรป (50 บริษัท)	239.8	174.0	246.8	334.7	329.4	352.8	7.7	12.8	12.9
ยุโรป (600 บริษัท)	25.9	18.6	26.9	35.1	35.3	37.6	7.6	13.2	13.1
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	128.6	104.7	152.0	163.9	170.3	185.0	5.7	16.6	16.3

EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

DAOL SEC

21-Jan-23	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth
EPS Growth	2020	2021	Trailing 12M	2023(f)	2024(f)
มาเลเซีย	-20.7%	41.2%	-5.2%	19.6%	4.4%
ฟิลิปปินส์	-51.8%	38.2%	42.6%	15.5%	11.6%
สิงค์โปร์	-73.1%	119.1%	73.8%	7.9%	5.2%
เกาหลีใต้	16.8%	87.5%	-1.5%	-9.0%	32.2%
ไต้หวัน	22.9%	61.9%	13.6%	-21.9%	16.9%
ไทย (SET)	-57.3%	127.2%	29.2%	-0.9%	9.1%
ไทย (SET50)	-42.0%	49.4%	16.9%	3.9%	8.7%
อินเดีย	-13.7%	47.7%	24.5%	3.2%	19.8%
อินโดนีเซีย	-57.8%	87.6%	125.1%	-6.9%	11.4%
เวียดนาม	0.7%	33.0%	10.3%	11.2%	15.0%
จีน (A-Shares)	-6.8%	17.6%	-6.0%	38.9%	13.5%
จีน (Composite)	-8.3%	19.3%	-5.7%	38.6%	13.6%
ฮ่องกง	-21.6%	30.9%	11.5%	-24.2%	9.4%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	-14.5%	33.9%	0.6%	14.5%	11.2%
สหรัฐฯ (S&P-500)	-20.1%	47.1%	13.3%	8.7%	10.1%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	8.4%	-9.7%	3.9%	123.9%	21.9%
ฝรั่งเศส	-61.1%	226.9%	38.4%	19.7%	5.9%
เยอรมัน	-44.2%	221.9%	5.5%	15.4%	10.5%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	-22.7%	101.4%	-16.1%	24.9%	-1.6%
ยุโรป (300 บริษัท)	-52.1%	166.8%	17.5%	21.5%	5.9%
ยุโรป (50 บริษัท)	-64.2%	245.8%	20.4%	18.3%	6.9%
ยุโรป (600 บริษัท)	-55.4%	178.7%	20.1%	21.7%	6.4%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	-28.7%	69.5%	12.0%	10.1%	8.2%

ผลตอบแทนตลาดหุ้นไทย เทียบกับตลาดโลก

DAOL SEC

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

	MSCI World		MSCI EM		MSCI APAC ex Japan		S&P-500		SET Index		NASDAQ	
	Total Return	SD	Total Return	SD	Total Return	SD	Total Return	SD	Total Return	SD	Total Return	SD
5 day	0.1%	1.2%	0.3%	1.3%	0.7%	1.4%	0.1%	1.5%	-0.0%	0.5%	0.7%	1.8%
1 month	6.4%	6.1%	9.2%	6.5%	9.8%	7.1%	4.7%	7.6%	0.8%	2.2%	8.9%	9.4%
3 month	9.7%	6.2%	24.0%	6.4%	30.3%	6.8%	3.5%	8.1%	4.9%	2.4%	2.9%	9.5%
6 month	1.8%	6.5%	6.2%	7.0%	6.6%	7.3%	-1.9%	6.2%	7.9%	2.8%	-7.6%	8.0%
9 month	-0.2%	6.1%	-0.7%	8.1%	1.0%	8.6%	-1.5%	8.1%	2.4%	3.3%	-7.0%	10.6%
12 month	-7.0%	5.6%	-9.8%	4.6%	-7.9%	4.8%	-7.8%	7.7%	5.5%	3.4%	-16.5%	10.4%
Month to date	6.4%	6.1%	9.2%	6.5%	9.8%	7.1%	4.7%	7.6%	0.8%	2.2%	8.9%	9.4%
Quarter to date	6.4%	10.7%	9.2%	11.2%	9.8%	12.2%	4.7%	13.2%	0.8%	3.9%	8.9%	16.3%
Year to date	6.4%		9.2%		9.8%		4.7%		0.8%		8.9%	
2 ปี	1.7%	11.5%	-9.2%	14.7%	-10.2%	15.6%	5.6%	18.4%	10.1%	11.1%	-5.9%	25.2%
3 ปี	6.2%	20.9%	1.5%	19.7%	3.0%	19.6%	8.7%	26.0%	6.4%	19.8%	7.9%	29.9%
4 ปี	9.1%	17.9%	2.6%	17.4%	4.0%	17.5%	12.6%	22.9%	3.8%	17.8%	13.2%	26.5%
5 ปี	5.4%	16.8%	-1.1%	16.9%	-0.1%	17.2%	9.2%	21.9%	1.4%	16.8%	10.0%	25.6%
10 ปี	8.1%	13.6%	2.2%	15.2%	4.3%	15.0%	12.5%	17.4%	4.4%	15.7%	15.0%	20.4%

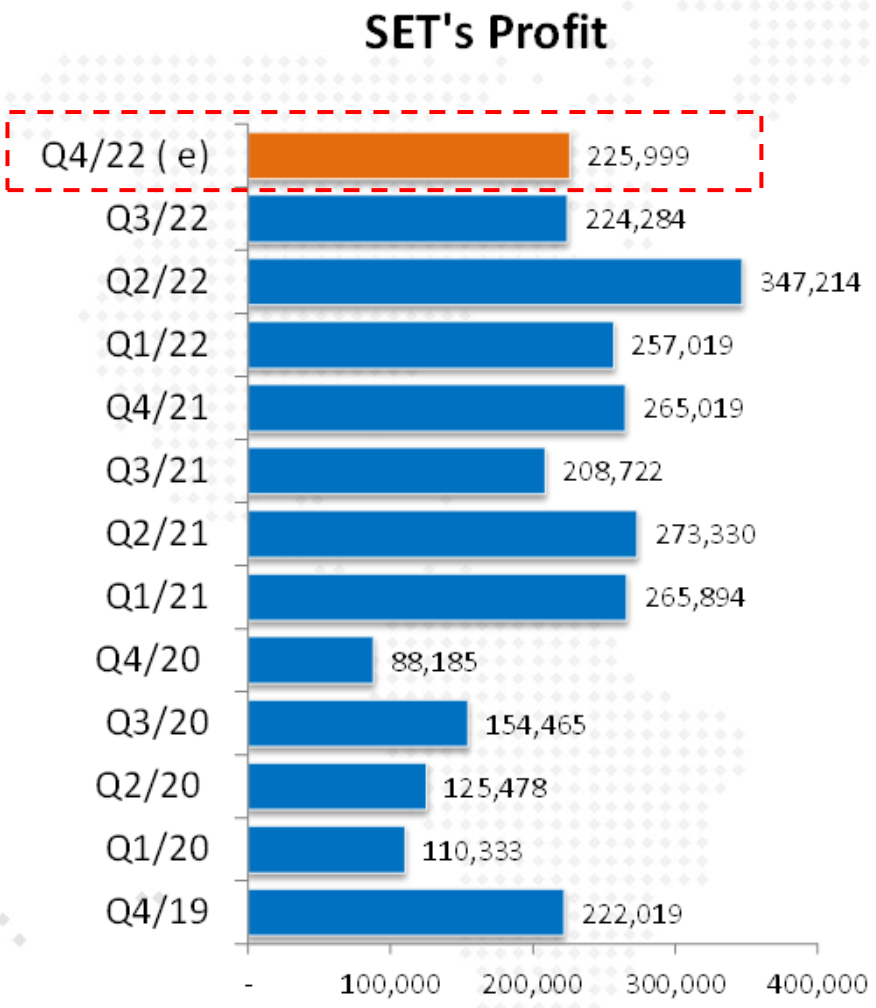
Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

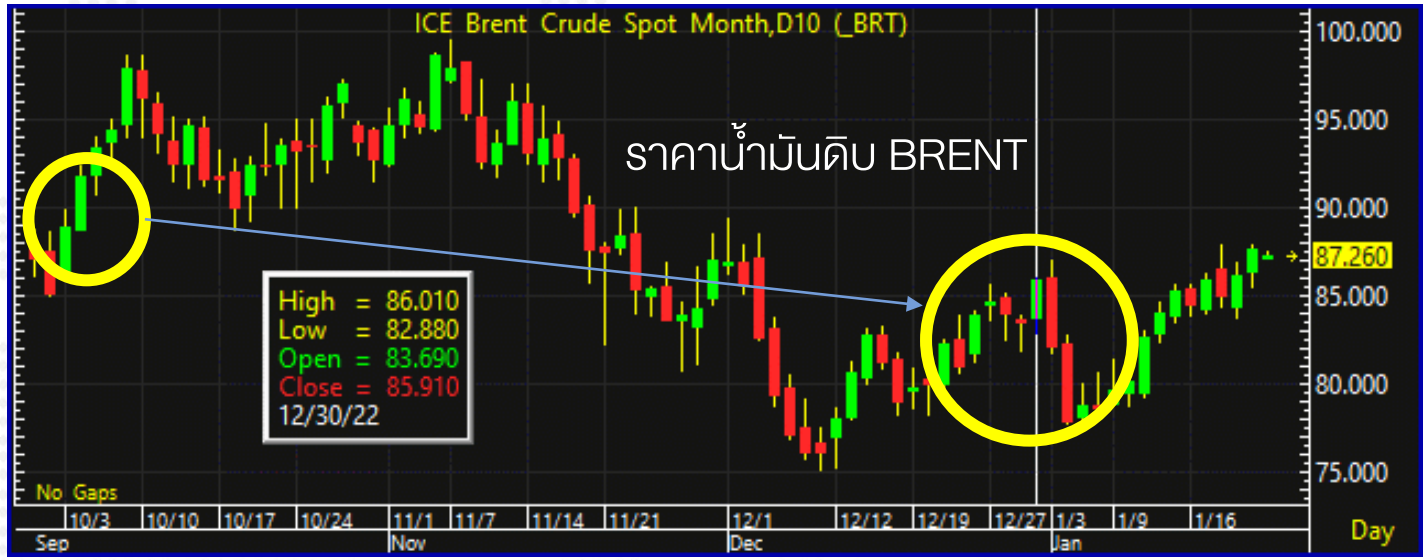
1-Feb-2023

Source : Bloomberg

ประเมินกำไรตลาด (เบื้องต้น) 4Q-22

DAOL SEC





SET Index Target for 2023

DAOL SEC

16-Nov-22

SET Index Target for 2022

15-Nov-22				SET TARGET			SET INDEX	
				Worst	Base	Best	1,681	
				+0 SD	+0.5 SD	+0.75 SD		
Scenario	Net Profit	Net Profit Growth **	EPS	16.92	18.37	19.09	Forward P/E	Shares
Year 2020	430,450	-51%	39.7					10,840
(Exclude THAI)	*571,621*	*-35%*	*52.7*					
Year 2021	1,003,363	133%	88.0				19.1	11,400
Year 2022 *								
Best	1,063,109	6%	89.7				18.7	
Base	1,049,322	4.6%	88.5		1625		19.0	11,857
Worst	953,195	-5%	80.4				20.9	
Year 2023 **	1,139,511	8.6%	95.8	1621	1759	1828	17.5	11,895
Year 2024 ***	1,254,602	10.1%	105.5		1785		15.9	11,895

** SET Target for Year 2022 : Average P/E at 16.92 times ; 1. SD = 2.88 times ; Share Outstanding = 11,857 Mil. Shares*

*** SET Profit for Year 2024 : Estimate Net Profit Growth = 10.1% (Bloomberg Survey)*

Remark : Year 2021-2024 Exclude "THAI"

SET : Net Profit Forecast

DAOL SEC

SET : Net Profit & EPS & Target

	Net Profit		SET Index Target		Market EPS					Outstanding Shares		Shares
			Target	Forward	DAOL		Bloomberg			10-Nov-22	10-Nov-22	15-Aug-22
	(M. Baht)	(YoY)	(Point)	P/E	10-Nov-22	(YoY)	15-Jan-23	(YoY)	diff.	(Current)	(share dilute)	(Prev.)
2007	426,600				54.6		48.2		13%	7,810		7,810
2008	308,670	-27.6%			38.9	-28.9%	38.1		2%	7,945	1.7%	7,945
2009	443,808	43.8%			55.2	42.1%	54.6		1%	8,039	1.2%	8,039
2010	595,594	34.2%			73.5	33.1%	73.5		0%	8,103	0.8%	8,103
2011	608,609	2.2%			73.9	0.6%	77.5		-5%	8,233	1.6%	8,233
2012	728,837	19.8%			85.6	15.8%	85.1		1%	8,511	3.4%	8,511
2013	784,295	7.6%			88.4	3.3%	88.4		0%	8,869	4.2%	8,869
2014	675,974	-13.8%			72.1	-18.4%	75.4		-4%	9,373	5.7%	9,373
2015	649,462	-3.9%			68.2	-5.4%	73.2		-7%	9,524	1.6%	9,524
2016	891,363	37.2%			90.6	32.9%	93.7	27.9%	-3%	9,835	3.3%	9,835
2017	975,192	9.4%			97.1	7.2%	99.7	6.4%	-3%	10,041	2.1%	10,041
2018	967,728	-0.8%			95.7	-1.4%	96.3	-3.3%	-1%	10,110	0.7%	10,110
2019	869,973	-10.1%			84.1	-12.1%	86.2	-10.5%	-2%	10,342	2.3%	10,342
2020	430,450	-50.5%			39.7	-52.8%	36.8	-57.3%	8%	10,840	4.8%	10,840
2021	1,003,363	133.1%			88.0	121.6%	83.7	127.4%	5%	11,400	5.2%	11,400
'22(f) DAOL	1,049,322	4.6%			88.5	0.5%	108.3	29.4%	-18%	11,857	4.0%	11,857
'23(f) DAOL	1,139,511	8.6%	1,759	18.4	95.8	8.2%	106.8	-1.4%	-10%	11,895	0.3%	11,895
'24(f) DAOL	1,254,602	10.1%			105.5	10.1%	116.4	9.0%	-9%	11,895	0.0%	11,895

Last Update : 10-Nov-22

SET Index Target for 2023

DAOL SEC

15-Jan-23

SET Index Target for 2022

15-Jan-23

				SET TARGET			SET INDEX	
				Worst	Base	Best	1,681	
				+0.25 SD	+0.5 SD	+0.75 SD		
Scenario	Net Profit	Net Profit Growth **	EPS	17.65	18.37	19.09	Forward P/E	Shares
Year 2020	430,450	-51%	39.7					10,840
(Exclude THAI)	*571,621*	*-35%*	*52.7*					
Year 2021	1,003,363	133%	88.0				19.1	11,400
Year 2022 *								
Best	1,070,728	7%	90.3				18.6	
Base	1,055,183	5.2%	89.0		1634		18.9	11,857
Worst	953,195	-5%	80.4				20.9	
Year 2023 **	1,129,522	7.0%	95.0		1744		17.7	11,895
Year 2024 ***	1,254,602	10.1%	105.5		1861		15.9	11,895

** SET Target for Year 2022 : Average P/E at 16.9 times ; 1. SD = 2.8 times ; Share Outstanding = 11,857 Mil. Shares*

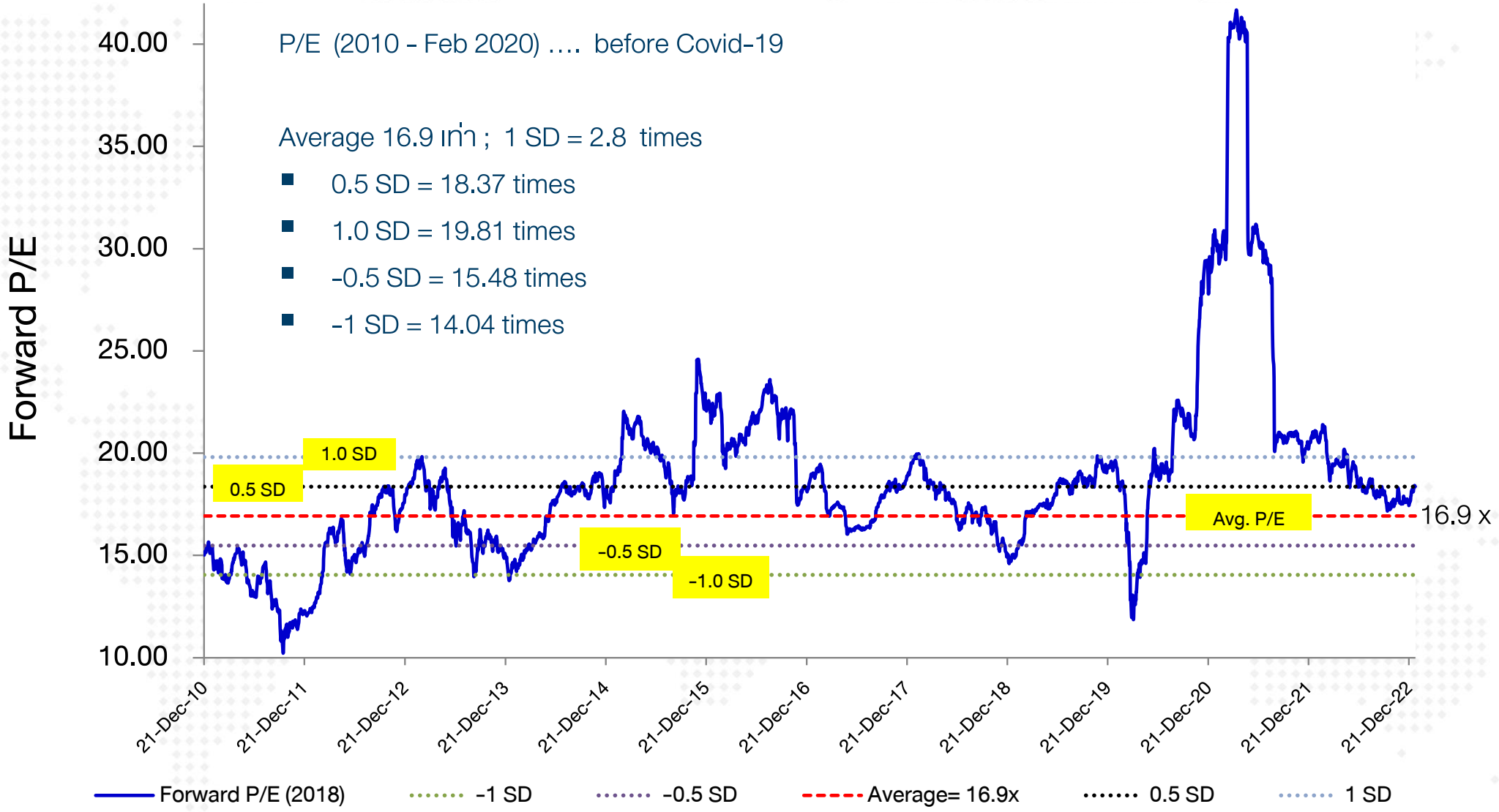
*** SET Profit for Year 2024 : Estimate Net Profit Growth = 10.1% (Bloomberg Survey)*

Remark : Year 2021-2024 Exclude "THAI"

Market P/E (base on SET's Report)

DAOL SEC

15-Jan-23



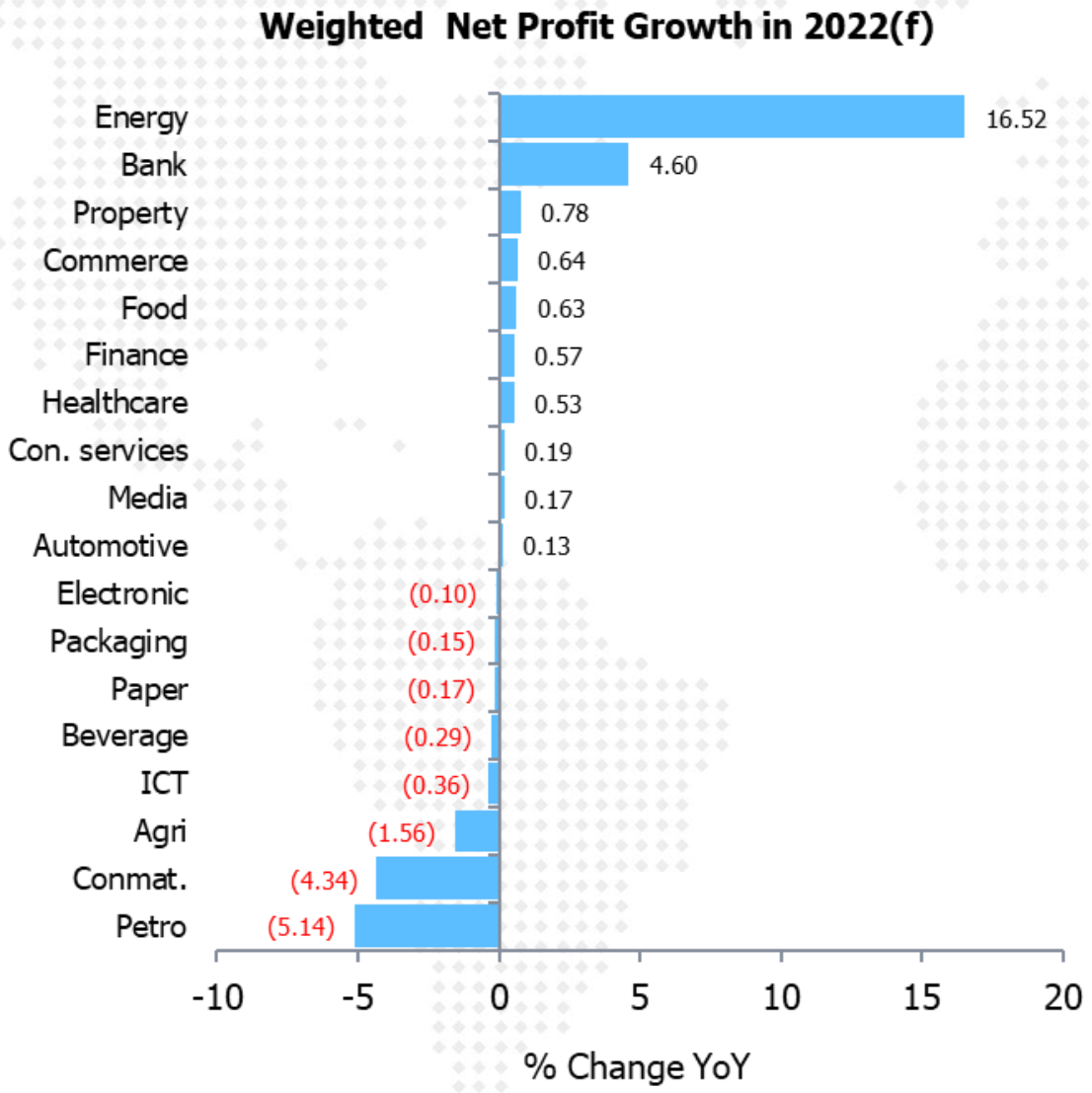
กำไรแยกตาม Sector ที่ DAOL จัดทำบทวิเคราะห์

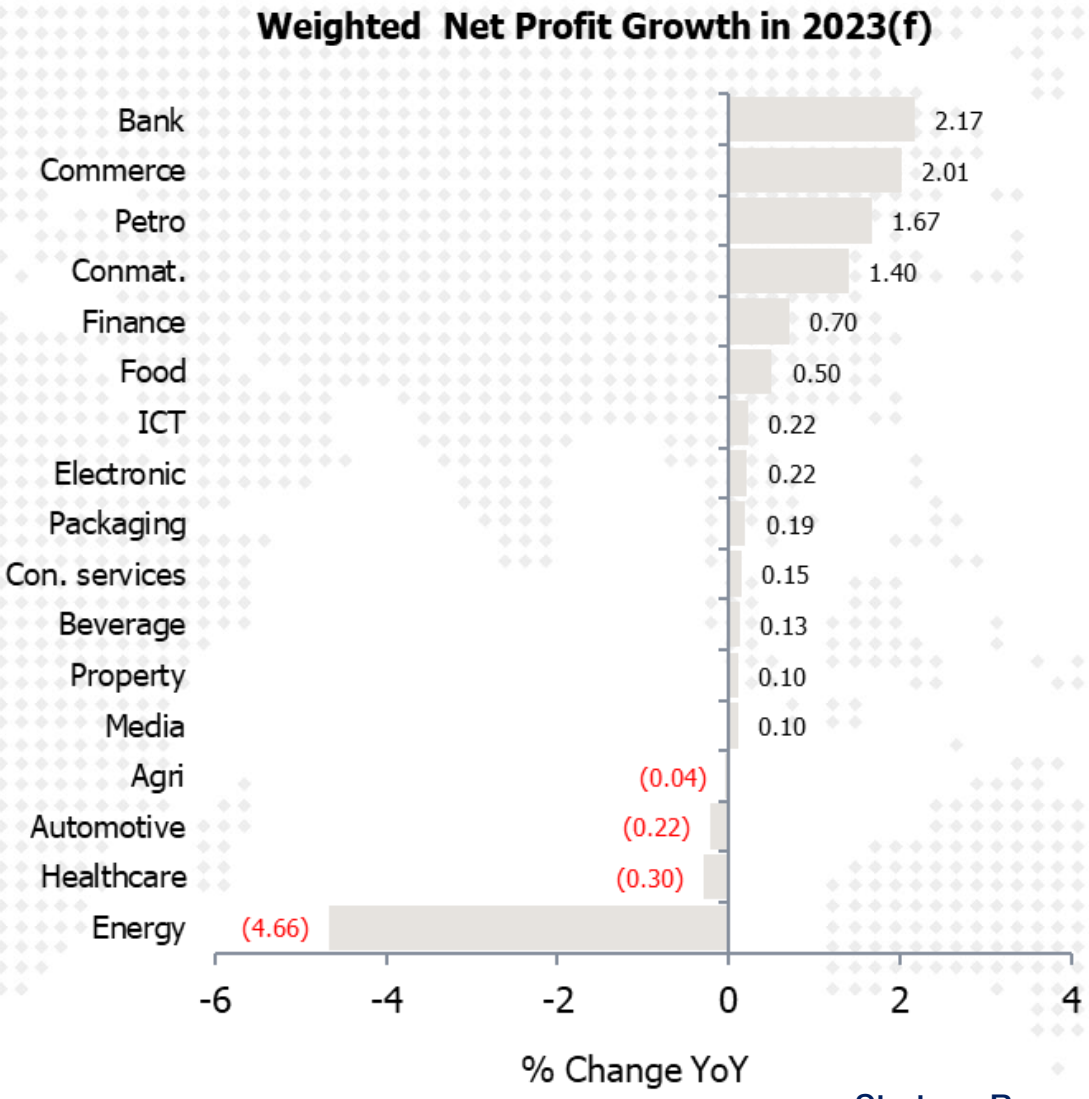
DAOL SEC

Sector	No. of stocks	Reported Net profit (Bt mn)					Reported Net profit Growth (%)								Net Profit Chart	Weighted	Weighted	Weighted
		2012	2018	2019E	2020E	2021E	2022E	2023E	2018	2019E	2020E	2021E	2022E	2023E		2021	2022	2023
Agri	4	232	3,607	1,234	11,766	18,412	9,494	9,249	435.5	-65.8	853.4	56.5	-48.4	-2.6		1.83	(1.56)	(0.04)
Automotive	3	3,332	4,193	2,713	1,580	3,495	4,265	2,725	15.6	-35.3	-41.7	121.1	22.0	-36.1		0.53	0.13	(0.22)
Bank	9	145,376	177,954	178,765	120,642	151,995	178,322	193,214	9.1	0.5	-32.5	26.0	17.3	8.4		8.62	4.60	2.17
Commerce	11	(5,152)	50,265	51,298	34,469	42,694	46,366	60,178	25.6	2.1	-32.8	23.9	8.6	29.8		2.26	0.64	2.01
Con. services	5	0	5,115	3,433	1,801	831	1,920	2,946	290.9	-32.9	-47.5	-53.8	131.0	53.4		(0.27)	0.19	0.15
Conmat.	3	787	47,477	35,180	37,780	51,404	26,601	36,219	-17.8	-25.9	7.4	36.1	-48.3	36.2		3.75	(4.34)	1.40
Electronic	4	4,470	5,137	3,341	3,769	5,127	4,548	6,022	-18.0	-35.0	12.8	36.0	-11.3	32.4		0.37	(0.10)	0.22
Energy	19	69,536	82,905	94,750	54,615	115,367	209,879	177,918	-3.3	14.3	-42.4	111.2	81.9	-15.2		16.71	16.52	(4.66)
Finance	14	0	24,679	34,169	27,389	30,465	33,702	38,512	24.1	38.5	-19.8	11.2	10.6	14.3		0.85	0.57	0.70
Food	10	25,292	22,109	24,765	36,346	26,049	29,679	33,116	-8.0	12.0	46.8	-28.3	13.9	11.6		(2.83)	0.63	0.50
Beverage	3	0	4,232	5,928	7,218	6,343	4,688	5,581	1.0	40.1	21.8	-12.1	-26.1	19.0		(0.24)	(0.29)	0.13
Healthcare	10	8,758	15,908	22,263	11,100	22,648	25,684	23,601	-6.8	39.9	-50.1	104.0	13.4	-8.1		3.18	0.53	(0.30)
ICT	6	0	27,162	38,077	34,405	32,905	30,839	32,328	-18.0	40.2	-9.6	-4.4	-6.3	4.8		(0.41)	(0.36)	0.22
IMM	0	0	0	0	0	0	0	0	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.				
MAI	0	0	0	0	0	0	0	0	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.				
Media	7	4,777	1,681	2,317	1,994	1,889	2,872	3,565	8.1	37.8	-13.9	-5.3	52.1	24.1		(0.03)	0.17	0.10
Packaging	4	176	7,138	6,391	8,125	9,971	9,123	10,456	27.8	-10.5	27.1	22.7	-8.5	14.6		0.51	(0.15)	0.19
Paper	1	93	777	822	883	959	0	0	111.3	5.8	7.4	8.6	-100.0	n.m.				
Petro	2	0	66,535	16,934	2,614	71,270	41,870	53,290	10.6	-74.5	-84.6	2,626.6	-41.3	27.3		18.88	(5.14)	1.67
Property	8	11,122	26,640	23,575	15,944	18,124	22,597	23,315	11.8	-11.5	-32.4	13.7	24.7	3.2		0.60	0.78	0.10
Steel	0	0	0	0	0	0	0	0	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.				
Tourism	6	17,736	44,777	49,186	(14,390)	(27,358)	(204)	25,131	6.2	9.8	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.				
Transport	13	23,513	(41)	4,747	(34,483)	(10,639)	3,290	17,606	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.	435.0				
Total	**142**	**310,048**	**618,251**	**599,886**	**363,567**	**571,951**	**685,533**	**754,969**	**2.9**	**-3.0**	**-39.4**	**57.3**	**19.9**	**10.1**		**54.3**	**12.8**	**4.3**

กำไรแยกตาม Sector ที่ DAOL จัดทำบทวิเคราะห์

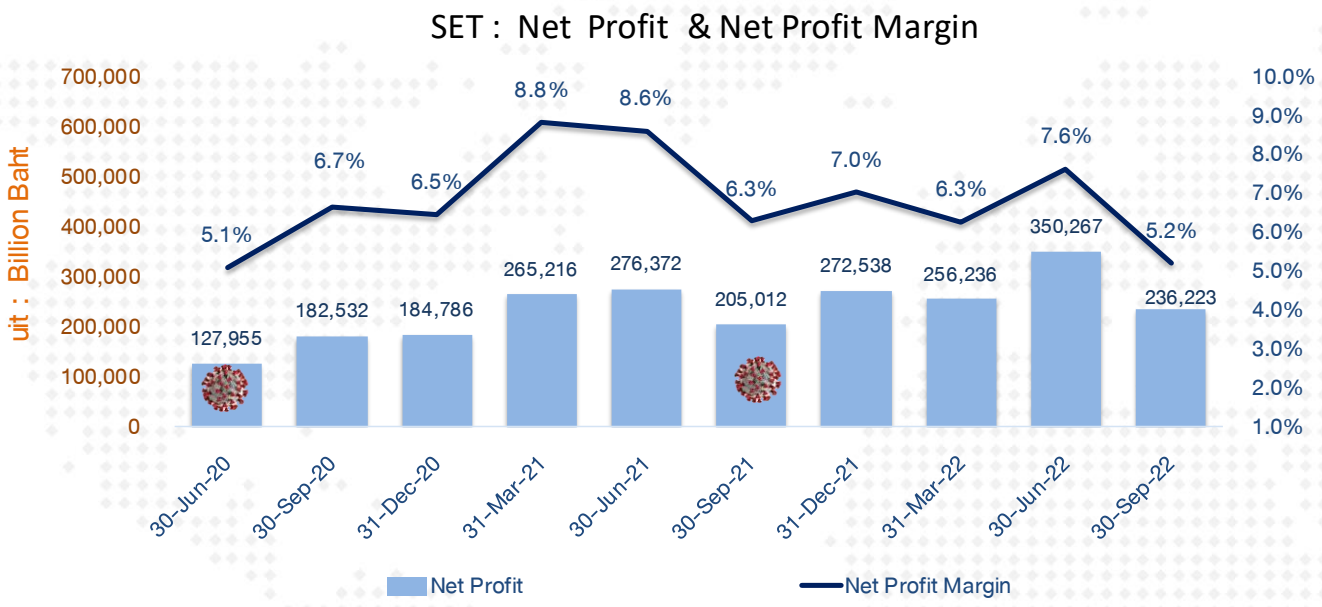
DAOL SEC

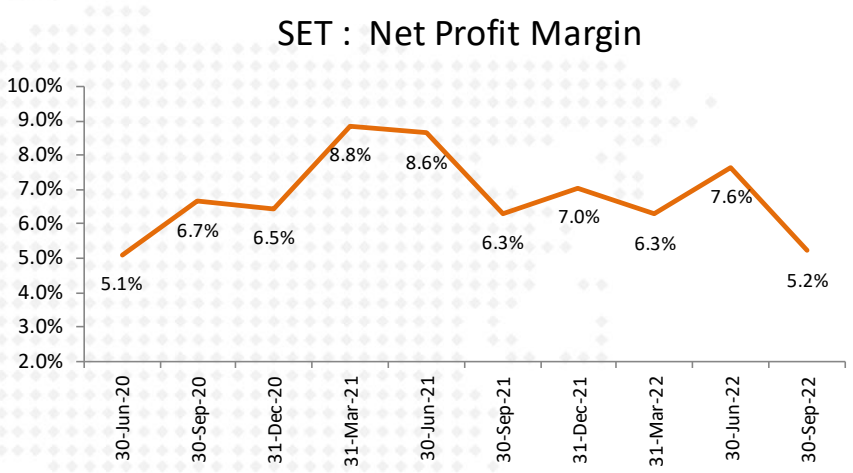


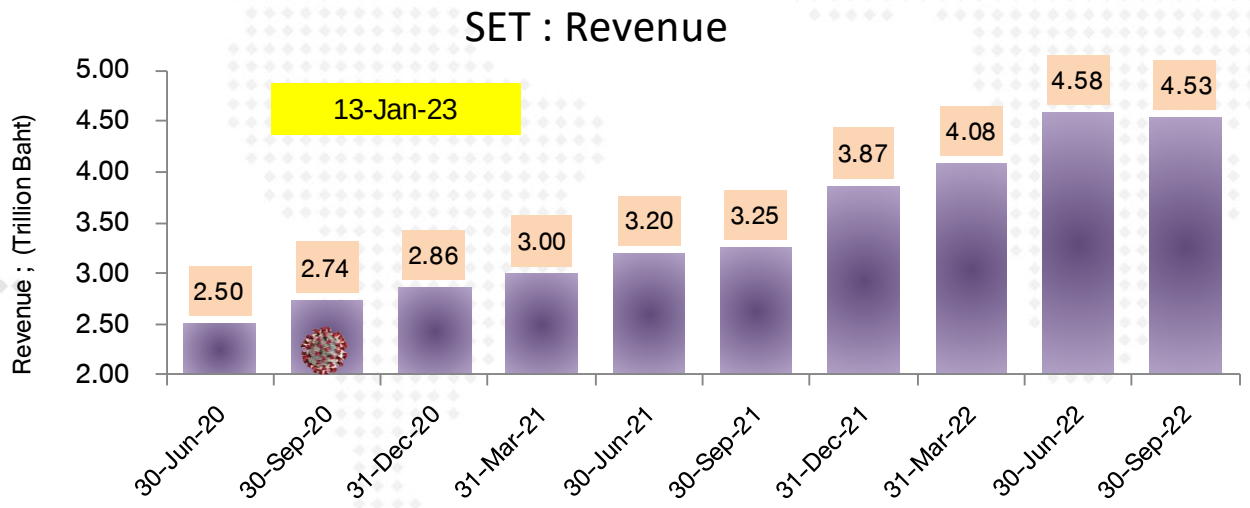


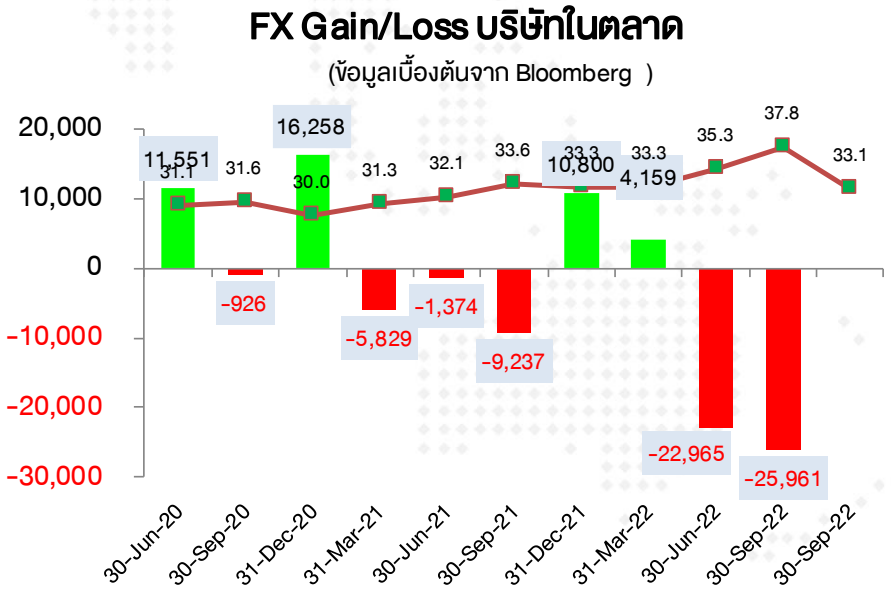
SET Profitability as of 2Q-2022

DAOL SEC



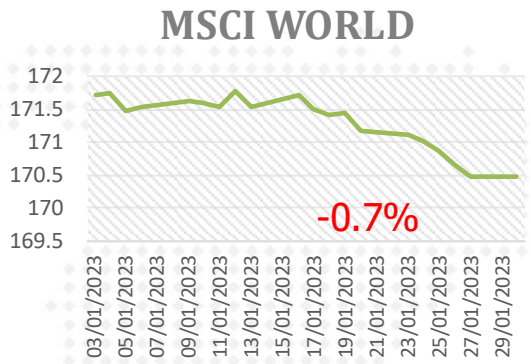


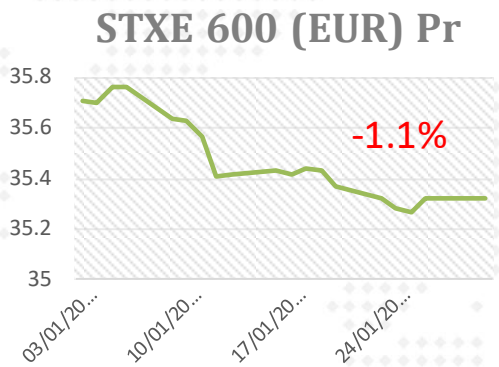


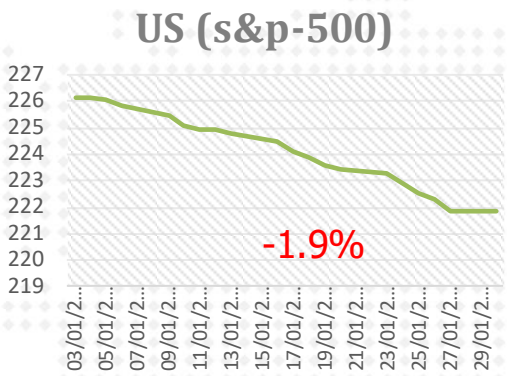


การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

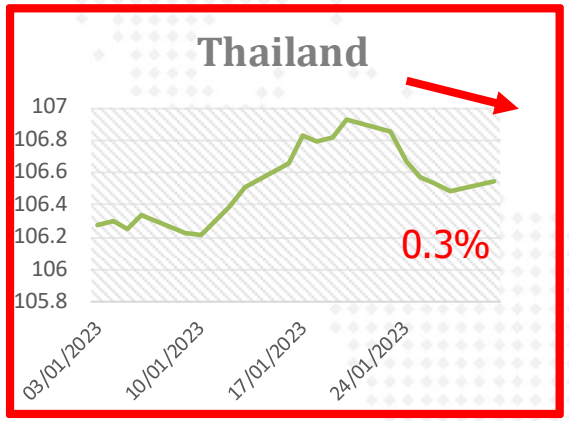
DAOL SEC

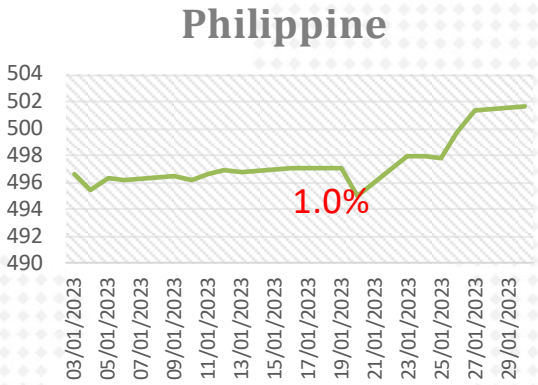


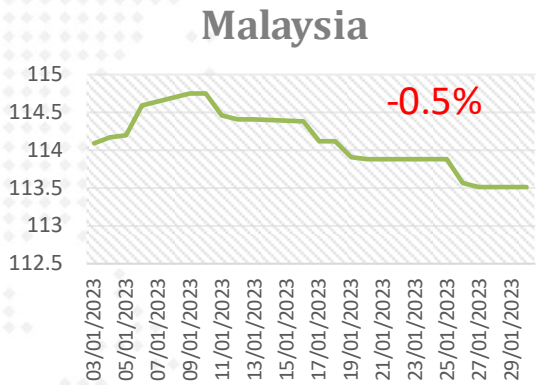


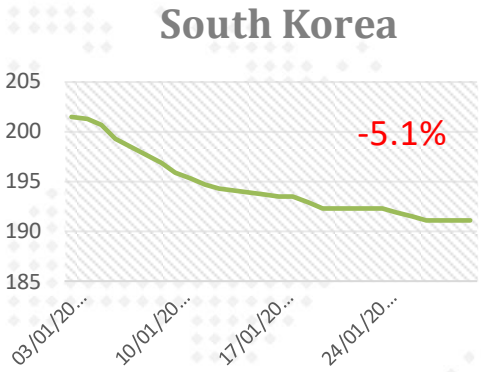


ปี 2023 EPS เริ่มต้นด้วย
การถูกปรับเพิ่มขึ้น (ไทย)





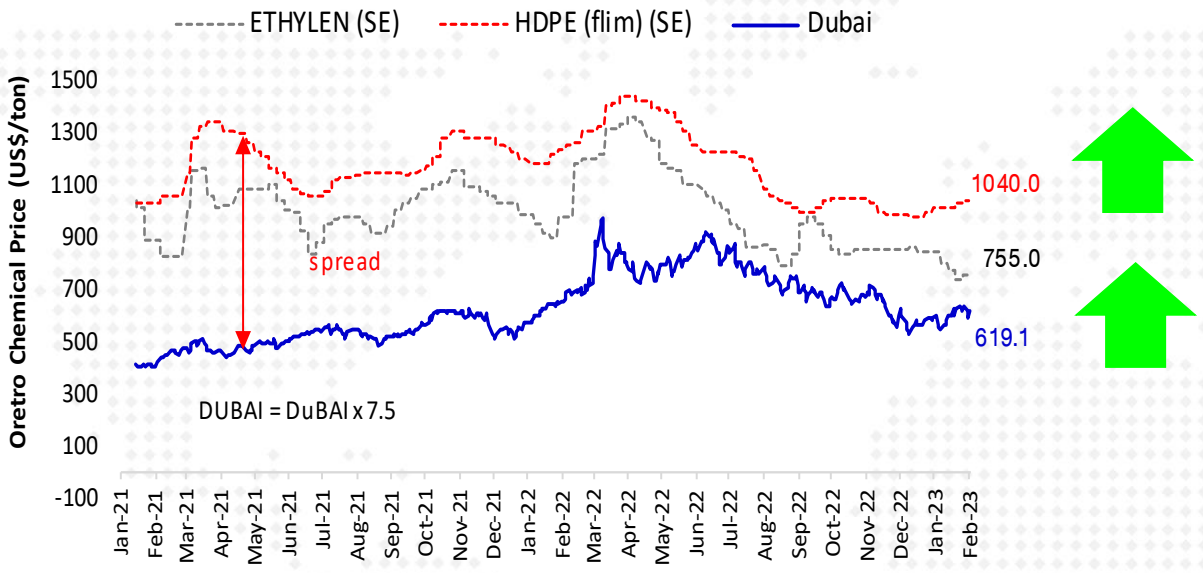


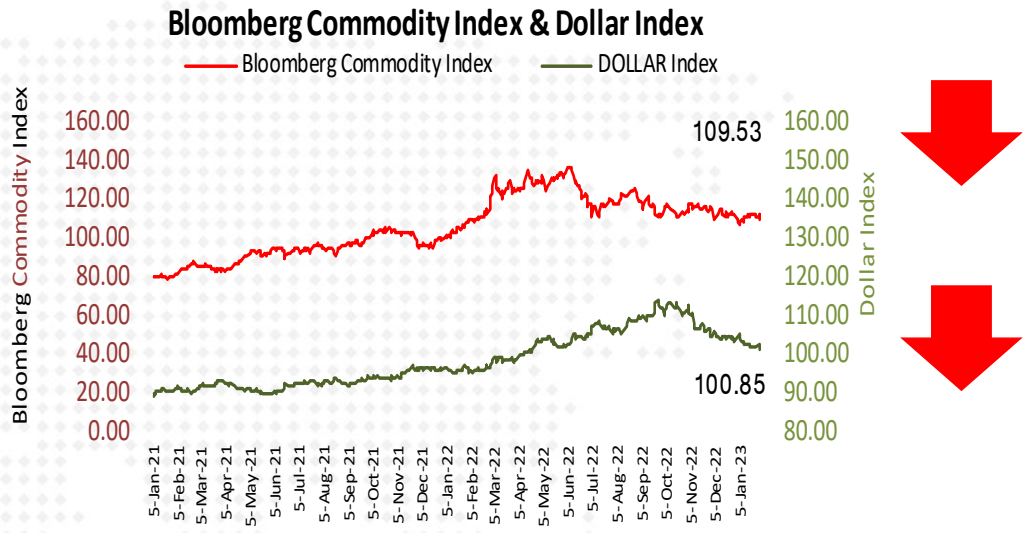


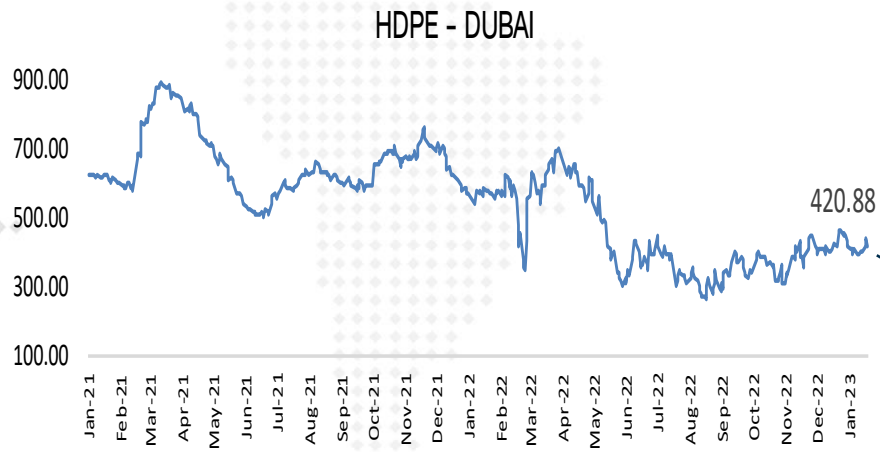
30-Jan-2023

Spread ปิโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

DAOL SEC

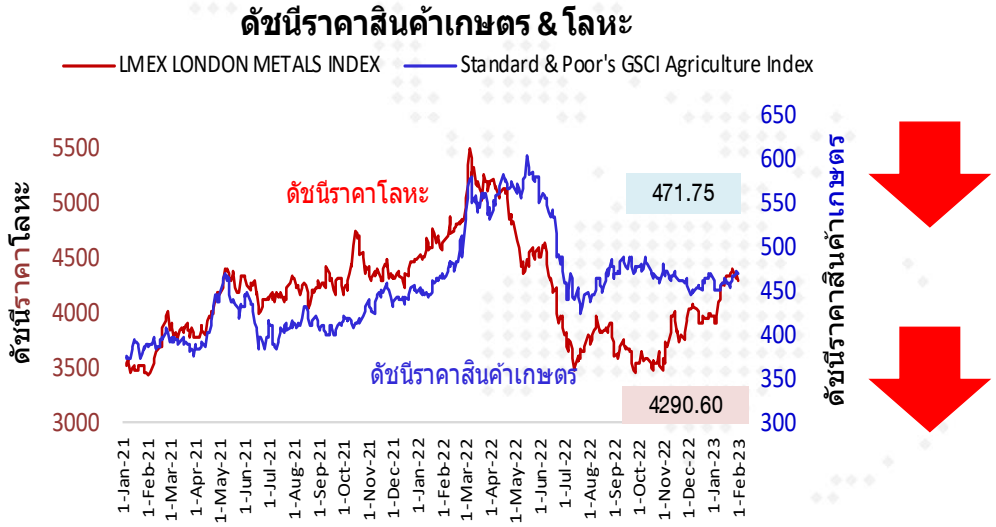






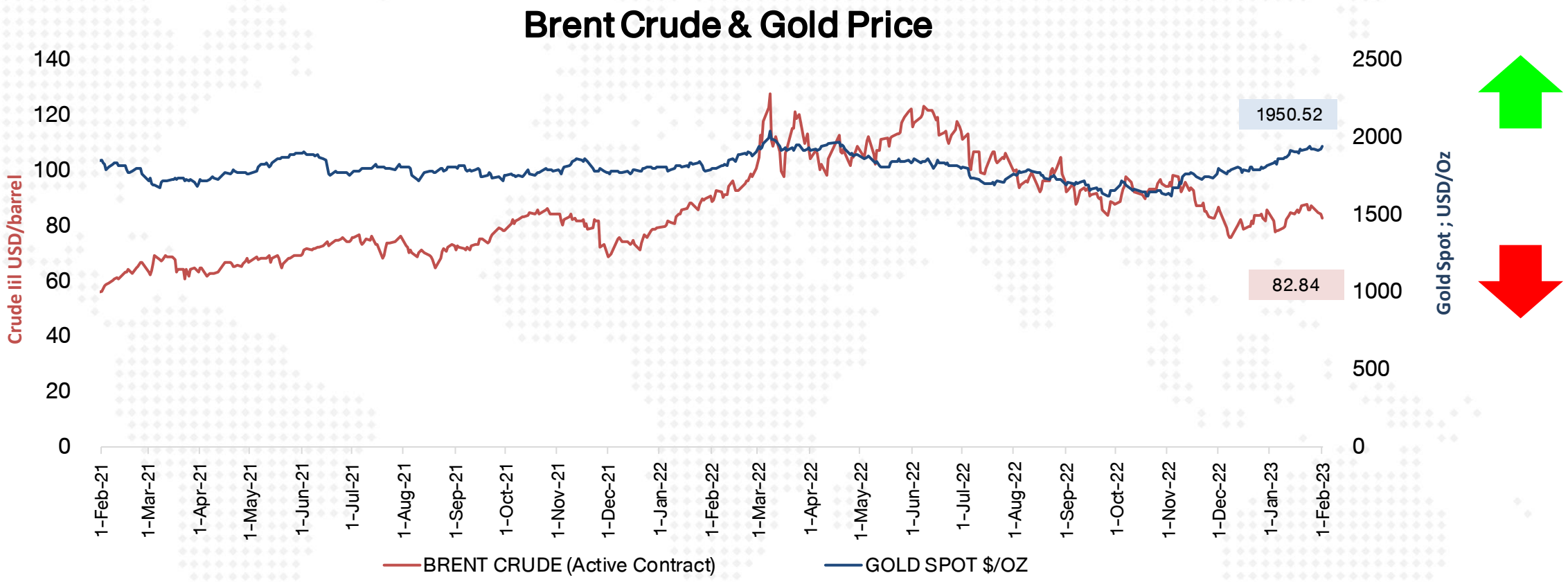
Spread ของ HDPE

(HPDE – Dubai)



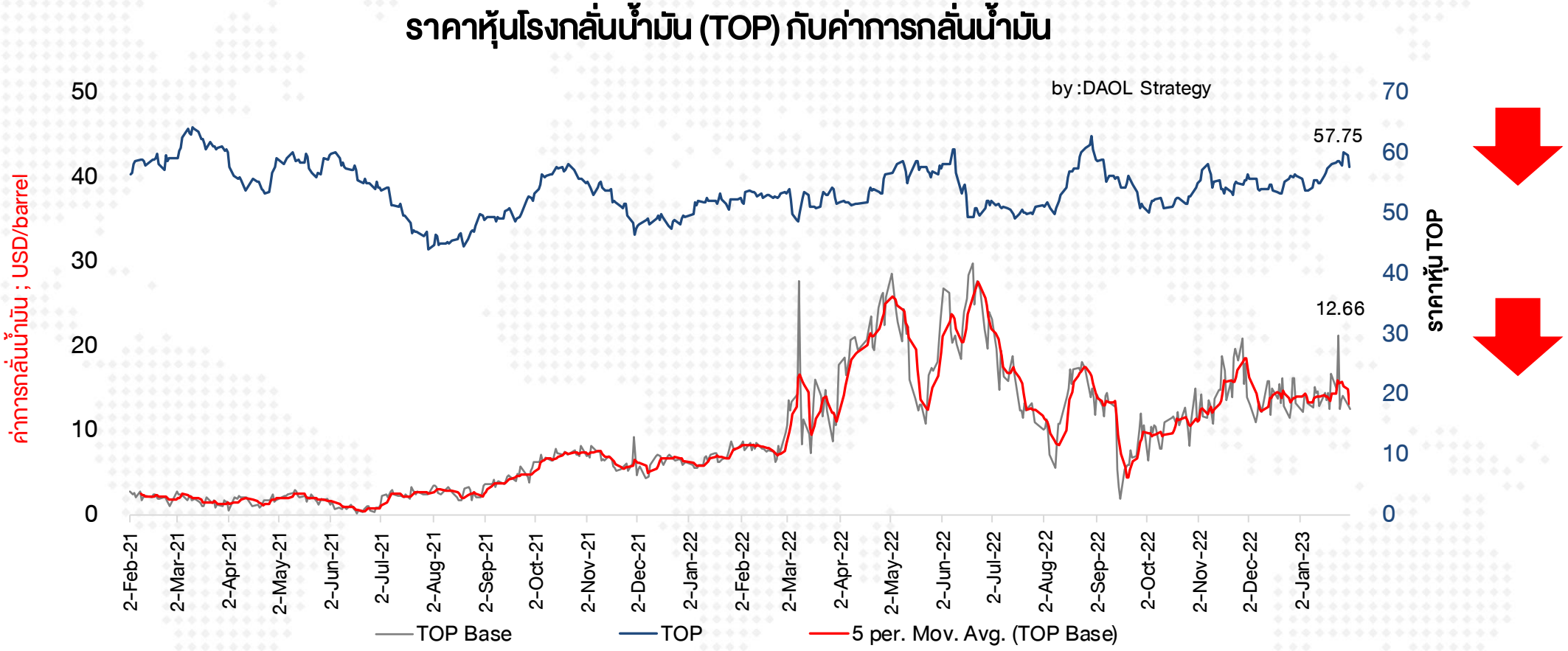
ราคาน้ำมันดิบ Brent และ ราคาทองคำ

DAOL SEC



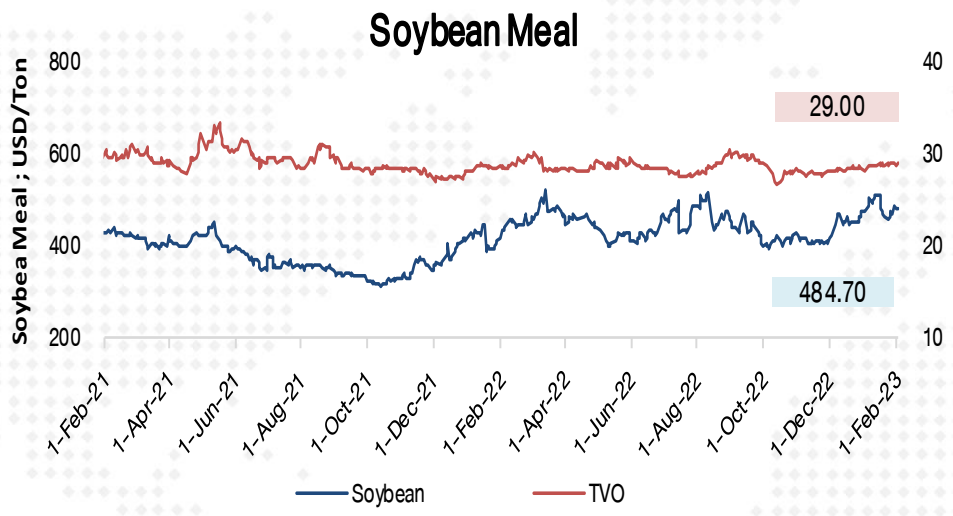
ค่าการกลั่นน้ำมัน

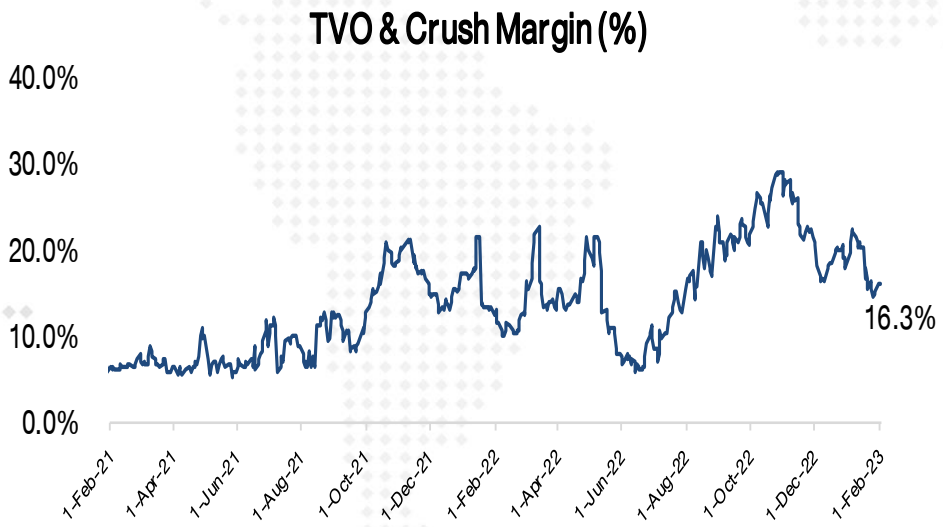
DAOL SEC

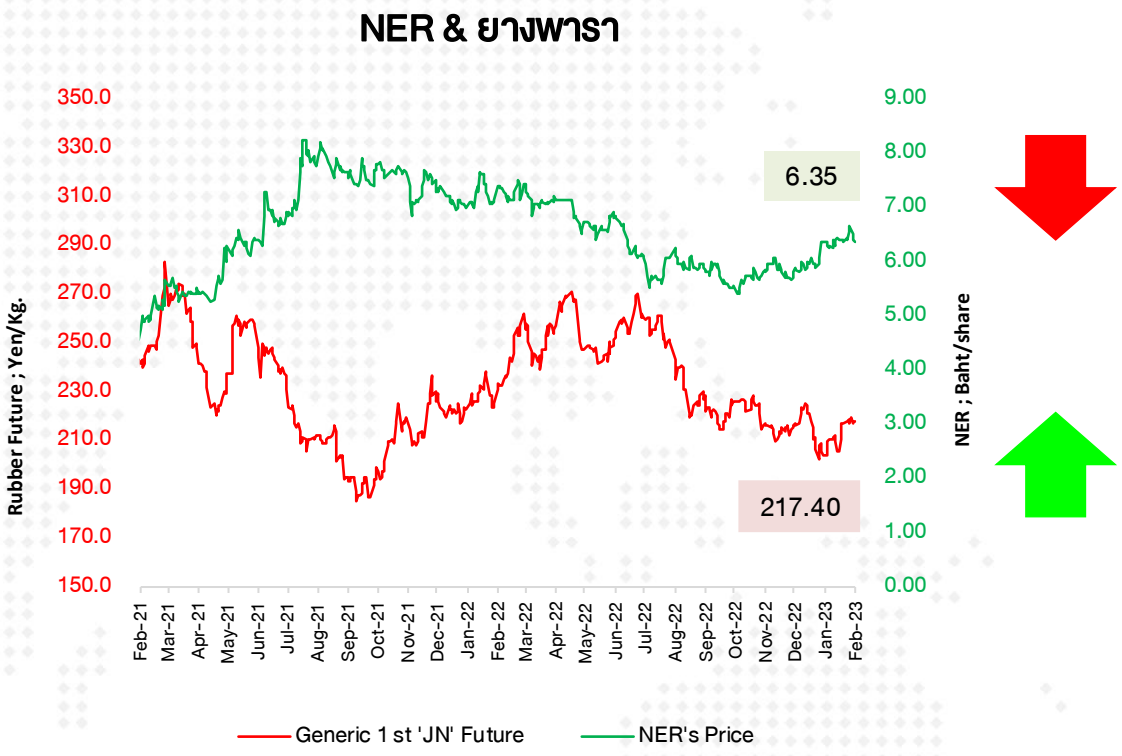


ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER

DAOL SEC

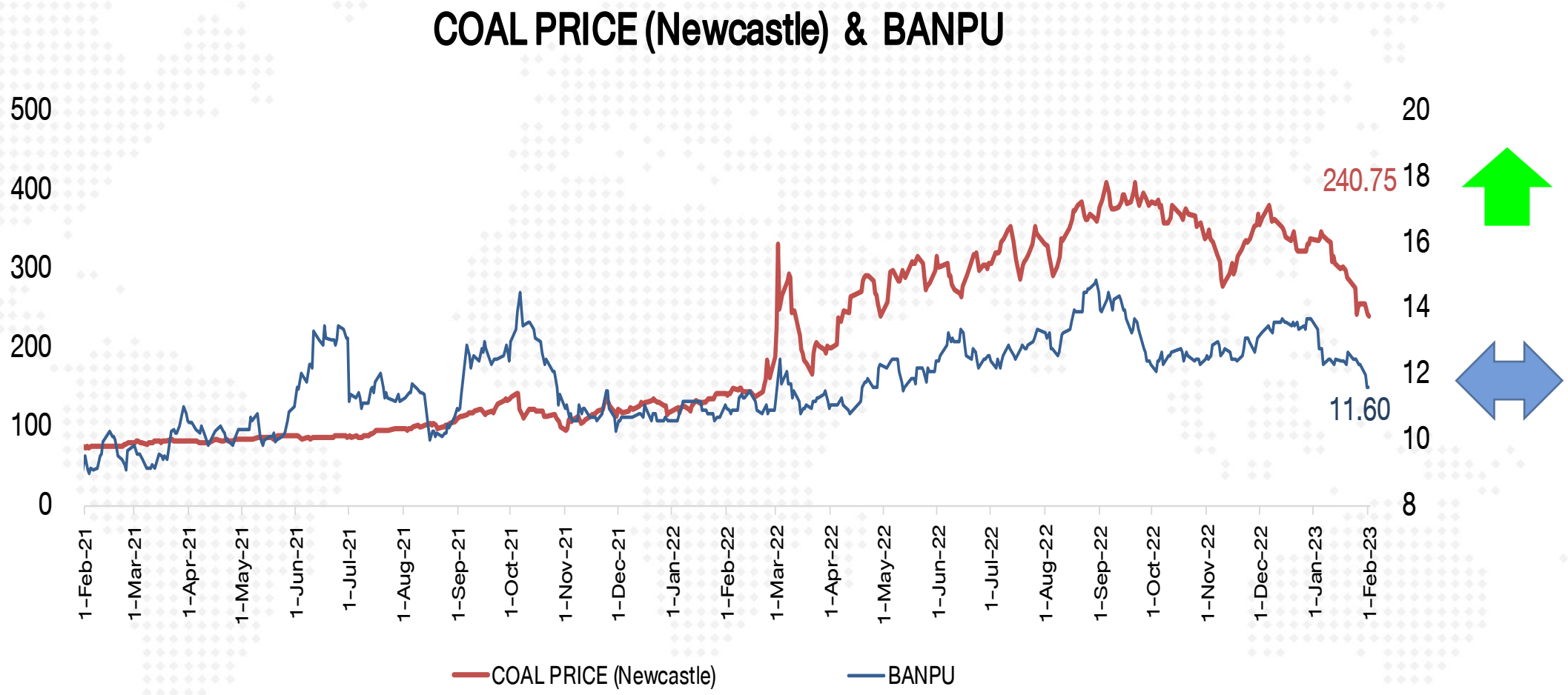




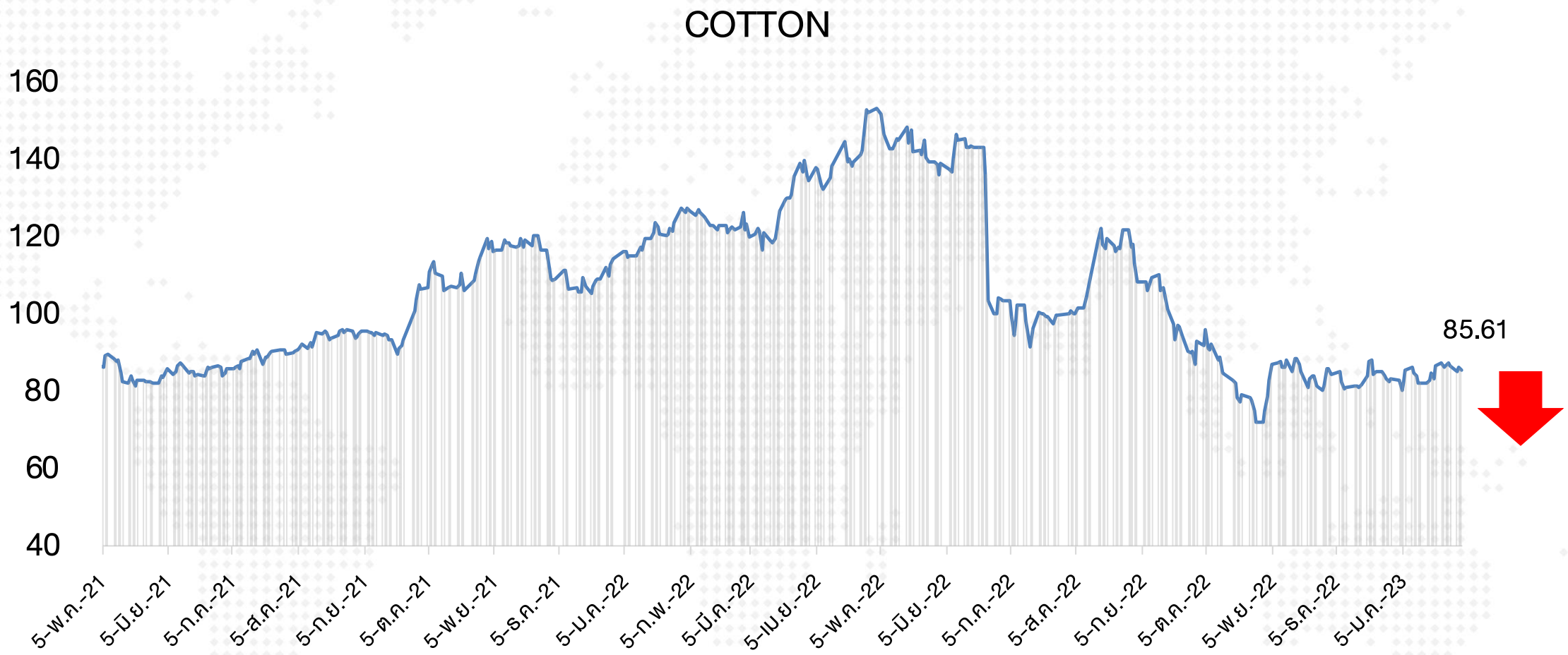


ราคาถ่านหิน & ราคา BANPU

DAOL SEC

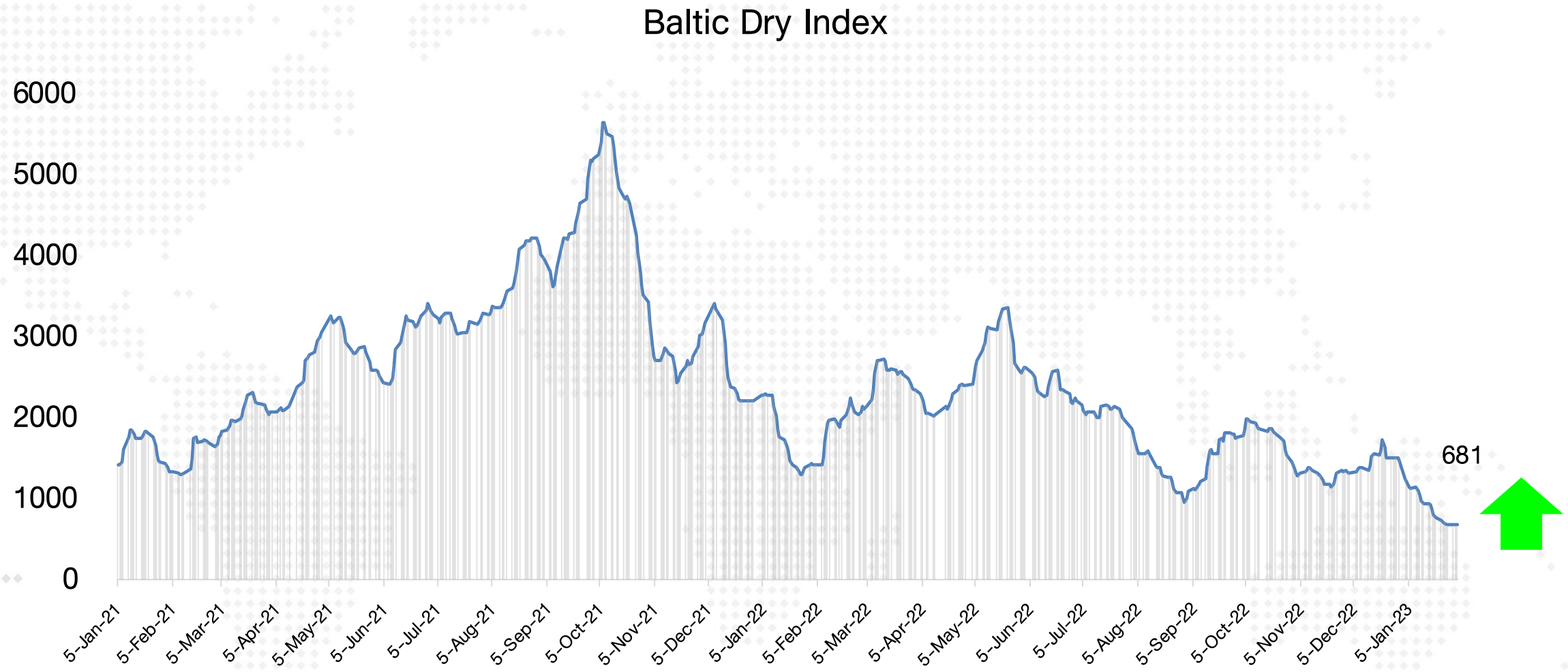


ราคา Cotton


COTTON
160
140
120
100
80
60
40
85.61
5-พ.ค.-21
5-มิ.ย.-21
5-ก.ค.-21
5-ส.ค.-21
5-ก.ย.-21
5-ต.ค.-21
5-พ.ย.-21
5-ธ.ค.-21
5-ม.ค.-22
5-ก.พ.-22
5-มี.ค.-22
5-เม.ย.-22
5-พ.ค.-22
5-มิ.ย.-22
5-ก.ค.-22
5-ส.ค.-22
5-ก.ย.-22
5-ต.ค.-22
5-พ.ย.-22
5-ธ.ค.-22
5-ม.ค.-23

ค่าระวางเรือ

DAOL SEC



ค่าระวางเรือ และราคาหุ้นเดินเรือของไทย

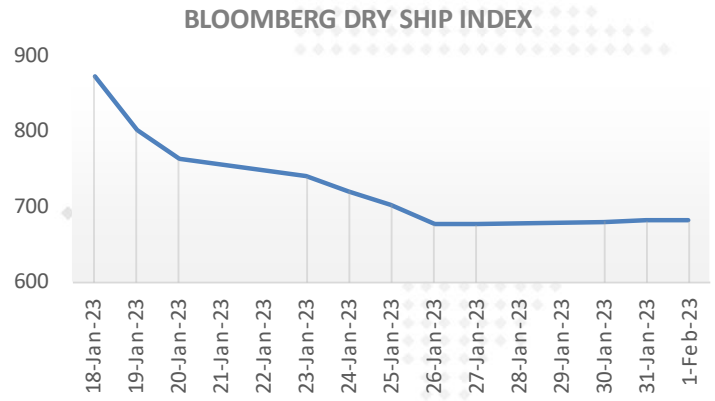
DAOL SEC

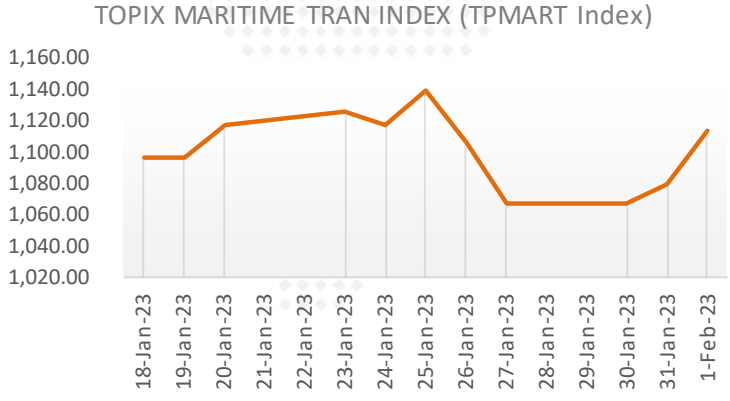
Shipping Index and Stock Performance

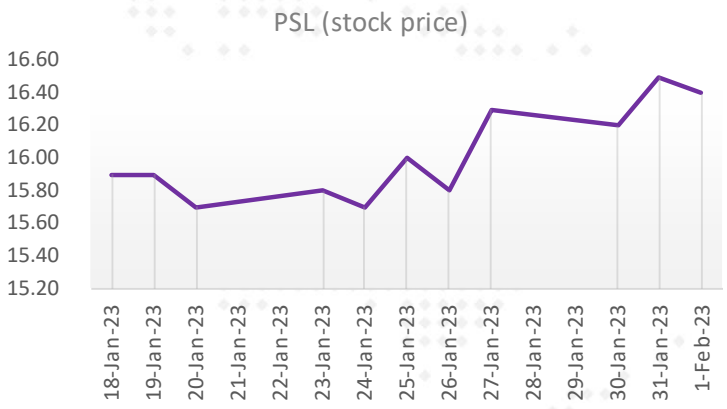
1-Feb-23

	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
1-Feb-23	681.00	0.0%	681.00	0.0%	1,114.66	3.2%	729.00	0.0%	8.20	0.6%	16.40	-0.6%	30.75	-6.1%
31-Jan-23	681.00	0.1%	681.00	0.1%	1,080.16	1.2%	729.00	-0.3%	8.15	1.2%	16.50	1.9%	32.75	1.6%
30-Jan-23	680.00	0.6%	680.00	0.6%	1,067.40	0.0%	731.00	0.0%	8.05	-1.2%	16.20	-0.6%	32.25	1.6%
27-Jan-23	676.00	-0.1%	676.00	-0.1%	1,067.27	-3.6%	731.00	0.0%	8.15	1.2%	16.30	3.2%	31.75	1.6%
26-Jan-23	677.00	-3.7%	677.00	-3.7%	1,107.30	-2.8%	731.00	-0.1%	8.05	-0.6%	15.80	-1.3%	31.25	-1.6%
25-Jan-23	703.00	-2.5%	703.00	-2.5%	1,139.43	2.0%	732.00	0.0%	8.10	0.6%	16.00	1.9%	31.75	1.6%
24-Jan-23	721.00	-2.6%	721.00	-2.6%	1,117.39	-0.8%	732.00	-0.8%	8.05	-0.6%	15.70	-0.6%	31.25	0.0%
23-Jan-23	740.00	-3.0%	740.00	-3.0%	1,126.04	0.7%	738.00	0.0%	8.10	-1.2%	15.80	0.6%	31.25	0.8%
20-Jan-23	763.00	-4.7%	763.00	-4.7%	1,117.71	1.9%	738.00	0.0%	8.20	0.6%	15.70	-1.3%	31.00	-1.6%
19-Jan-23	801.00	-8.4%	801.00	-8.4%	1,096.61	0.0%	738.00	-1.1%	8.15	-0.6%	15.90	0.0%	31.50	-0.8%
18-Jan-23	874.00		874.00		1,097.12		746.00		8.20		15.90		31.75	

Remark : TTA and PSL are member of Bloomberg Dry Ships Index







DAOL
다올

DAOL (THAILAND)

กลุ่มธุรกิจการเงิน ดาโอ (ประเทศไทย)

DAOL SEC | DAOL INVESTMENT MANAGEMENT | DAOL REIT | DAOL LEND | DAOL DIGITAL PARTNER | We INSURANCE

'DAOL, your lifetime financial partner'

contactcenter@daol.co.th | 0 2351 1800 | www.daol.co.th | daol.th | daol.th